

## DOKUMENT INFORMACYJNY



### The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI DOKUMENT W ROZUMIENIU ART. 7 UST. 8A USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 ROKU O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH.

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY ORAZ WSZELKIE MATERIAŁY DYSTRYBUOWANE W ZWIĄZKU Z NINIEJSZYM DOKUMENTEM NIE SĄ PRZEZNACZONE DO ROZPOWSZECZNIANIA LUB UŻYWANIA, ZWŁASZCZA PRZEZ OSOBĘ LUB PODMIOT BĘDĄCY OBYWATELEM LUB REZYDENTEM LUB MAJĄCYM SIEDZIBĘ W JAKIMKOLWIEK MIEJSCU, KRAJU LUB JURYSDYKCJI, GDZIE TAKIE ROZPOWSZECZNIANIE, PUBLIKOWANIE, UDOSTĘPNIANIE LUB UŻYCIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM I OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI, LUB KTÓRE WYMAGAŁYBY ZEZWOLENIA, REJESTRACJI, ZGŁOSZENIA LUB BYŁYBY LICENCJONOWANE W RAMACH TAKIEJ JURYSDYKCJI. OSOBY, KTÓRE WEJDĄ W POSIADANIE JAKICHKOLWIEK MATERIAŁÓW LUB INFORMACJI, O KTÓRYCH MOWA POWYŻEJ, POWINNY UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT WSZELKICH ZWIĄZANYCH Z TYM OGRANICZEŃ ORAZ ICH PRZESTRZEGAĆ. NIEPRZESTRZEGANIE TAKICH OGRANICZEŃ MOŻE STANOWIĆ NARUSZENIE PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCEGO W DANEJ JURYSDYKCJI.

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W AKCJE SPÓŁKI, ZNAJDUJE SIĘ W ROZDZIALE „CZYNNIKI RYZYKA”. NINIEJSZY DOKUMENT ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ SPÓŁKI POD ADRESEM [WWW.THEFARM51.COM](http://WWW.THEFARM51.COM).

DOKUMENT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, W SZCZEGÓLNOŚCI, ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY DOKUMENT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA OBJĘTYCH NIM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ).

KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAW INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ.

DOKUMENT ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z NAJLEPSZĄ WIEDZĄ I PRZY DOŁOŻENIU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI, A ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZGODNE ZE STANEM NA DZIEŃ JEGO PUBLIKACJI. MOŻLIWE JEST, ŻE OD CHWILI UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTU DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ZAJDĄ ZMIANY DOTYCZĄCE SYTUACJI SPÓŁKI. W TAKIEJ SYTUACJI INFORMACJE O WSZELKICH ZDARZENIACH LUB OKOLICZNOŚCIACH, KTÓRE MOGŁYBY W SPOSÓB ZNACZĄCY WPŁYNAĆ NA OCENĘ AKCJI, ZOSTANĄ PODANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE ANEKSU LUB ANEKSÓW DO NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

**Doradca prawny:**



**Gliwice, 11 czerwca 2018 roku**

## **Wstęp**

Niniejszy dokument informacyjny został przygotowany w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii I, na podstawie którego The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach wyemituje do 300.000 sztuk akcji, których łączna wartość nominalna będzie nie większa niż 30.000 zł, a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

### Emitent

Firma: **The Farm 51 Group**  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Gliwice  
Adres: ul. Bohaterów Getta Warszawskiego 15, 44-102 Gliwice  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy W Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS:0000383606  
REGON: 241925607  
NIP: 6312631819  
Tel. + 48 32 279 03 80  
Internet: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com)  
E-mail: [info@thefarm51.com](mailto:info@thefarm51.com)

### Doradca prawny

Firma: **Kancelaria Adwokacka Kramer i Wspólnicy**  
Forma prawna: spółka jawna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Mokotowska 51/53 lok. 1, 00-542 Warszawa  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000698998  
REGON: 368507231  
NIP: 5223102562  
Tel. +48 39 950 15 83  
Internet: [www.kwlaw.pl](http://www.kwlaw.pl)  
E-mail: [biuro@kwlaw.pl](mailto:biuro@kwlaw.pl)

### Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Akcji Serii I Emitenta.

### Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną:

- 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

### Podmiot udzielający zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii I Emitenta.

### Cena emisyjna Akcji Serii I

#### Minimalna cena emisyjna

W dniu 11 czerwca 2018 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie ustalenia minimalnej ceny emisyjnej akcji serii I w wysokości 19 zł (dziewiętnaście złotych). Minimalna cena emisyjna akcji serii I została ustalona na potrzeby przeprowadzenia procesu budowy księgi popytu.

#### Ostateczna cena emisyjna

Ostateczna cena emisyjna Akcji Serii I zostanie ustalona w oparciu o wyniki przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu wśród inwestorów.

Ostateczna cena emisyjna zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie oferty publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii I nie był mniejszy niż 100.000 Euro oraz nie przekroczył kwoty 1.000.000 Euro.

Ostateczna wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii I zostanie ustalona uchwałą Zarządu Spółki przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Serii I.

**Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.**

Wskazanie przepisów ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być przeprowadzana na podstawie Dokumentu

**Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 7 ust. 8a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Dokumentu.**

Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii I nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Data ważności Dokumentu

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w Gliwicach, w dniu 8 czerwca 2018 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 8 czerwca 2018 roku. Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się i kończy się: 1) z upływem dnia przydziału Akcji lub 2) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii I przeprowadzanej na podstawie niniejszego dokumentu.

Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Dokumencie w okresie jego ważności

Ewentualne zmiany danych zawartych w Dokumencie w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Dokumentu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nich informacji na stronie internetowej Emitenta: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com).

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

## Spis treści

|                                                                                                                                                                                                                                     |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Wstęp .....                                                                                                                                                                                                                         | 2  |
| Spis treści.....                                                                                                                                                                                                                    | 5  |
| 1. Podstawowe informacje o Emitencie i jego działalności .....                                                                                                                                                                      | 6  |
| 2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych .....                                                                                                                                                            | 9  |
| 2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii I .....                                                                                                                                                                                     | 9  |
| 2.2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych .....                                                                                                                                                          | 12 |
| 2.3. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta.....                                                                                                                                                                          | 13 |
| 2.4. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii I .....                                                                                                                                                     | 15 |
| 2.5. Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii I oraz terminu związania zapisem.....                                                                                                                      | 16 |
| 2.6. Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej .....                                                                     | 21 |
| 2.7. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne .....                                  | 22 |
| 2.8. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych .....                                                                                                                                                           | 23 |
| 2.9. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....                                                                                                                                                | 24 |
| 2.10. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....                                                                                                         | 25 |
| 2.11. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu ..... | 27 |
| 2.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu .....                                                                                                                                                            | 28 |
| 3. Cele emisji Akcji Serii I.....                                                                                                                                                                                                   | 29 |
| 4. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym.....                                                                                                                                                       | 31 |
| 5. Czynniki ryzyka .....                                                                                                                                                                                                            | 32 |
| 5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność .....                                                                                                                                              | 32 |
| 5.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....                                                                                                                                                                         | 35 |
| 5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....                                                                                                                                                                            | 45 |
| 6. Załączniki .....                                                                                                                                                                                                                 | 55 |
| 6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta.....                                                                                                                                                                                             | 55 |
| 6.2. Aktualny Statut Emitenta .....                                                                                                                                                                                                 | 63 |
| 6.3. Informacja o zmianie ujednoliconego aktualnego tekstu Statutu Emitenta.....                                                                                                                                                    | 74 |
| 6.4. Formularz zapisu na Akcje Serii I .....                                                                                                                                                                                        | 75 |
| 6.5. Formularz deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I .....                                                                                                                                                              | 77 |
| 7. Definicje i objaśnienia skrótów.....                                                                                                                                                                                             | 79 |

## 1. Podstawowe informacje o Emitencie i jego działalności

Emitent został zawiązany w dniu 9 lutego 2011 roku pod firmą The Farm 51 S.A.

W dniu 11 kwietnia 2011 roku dokonano zmiany Statutu Emitenta poprzez zmianę firmy z The Farm 51 S.A. na The Farm 51 Group S.A.

Emitent został zarejestrowany w dniu 15 kwietnia 2011 roku przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000383606.

Emitent zostały założony przez ówczesnych udziałowców spółki The Farm 51 sp. z o.o. (do dnia 10 lipca 2012 roku spółka ta była spółką zależną od Emitenta), którzy osiągając sukces na rynku związanym z grami, postanowili wykorzystać zdobyte doświadczenie i skumulować potencjał w celu stworzenia liczącej się w świecie firmy, tj. Emitenta - tworzącej gry.

The Farm 51 Group S.A. to producent gier wideo oraz pionier na rynku technologii wirtualnej rzeczywistości (VR) oraz skanowania 3D.

Emitent specjalizuje się w tworzeniu zaawansowanych gier akcji na komputery PC, konsole stacjonarne (typu Xbox 360/One, PlayStation 3/4) oraz urządzenia mobilne. Na początku swojej działalności Spółka realizowała projekty jedynie na zlecenie zewnętrznych partnerów. Obecnie Emitent jest producentem własnych gier wideo, a dodatkowo działa na zlecenie innych producentów i wydawców gier. W 2014 roku Emitent rozpoczął prace nad rozwojem technologii wirtualnej rzeczywistości i skanowania 3D - Reality 51, dzięki której poszerza skalę swojej działalności i zaistnieje na rynku interaktywnych aplikacji poza segmentem gier komputerowych. Wśród projektów realizowanych przez Emitenta należy wyróżnić takie gry jak: Time Ace, NecroVisioN, NecroVisioN: Lost Company, Painkiller Hell&Damnation, Deadfall Adventures, Get Even, World War III. Ponadto Spółka współpracowała jako podwykonawca przy projektach: Wiedźmin oraz Two Worlds II. The Farm 51 Group zatrudnia 20 pracowników oraz 100 współpracowników z wieloletnim doświadczeniem w produkcji gier.

Poniżej zaprezentowano najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta:

| Rok  | Najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2011 | <ul style="list-style-type: none"> <li>w lutym zostaje zawiązany Emitent - The Farm 51 S.A., który przejmuje 100 proc. udziałów w spółce The Farm 51 sp. z o.o.</li> <li>prywatna emisja akcji serii B, C, D i E w celu pozyskania środków na sfinansowanie prac nad grą „Adventurer”</li> <li>rozpoczęcie przygotowań do debiutu Emitenta na rynku NewConnect</li> <li>The Farm 51 jako podwykonawca gry „Two Worlds II”</li> </ul> |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2012 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• debiut Emitenta na rynku NewConnect</li> <li>• przeprowadzenie emisji obligacji serii A oraz debiut obligacji na rynku Catalyst</li> <li>• realizacja, na zlecenie grupy Nordic Games, projektu „Painkiller Damnation&amp;Hell”</li> <li>• premiera nowej odsłony gry „Painkiller”</li> <li>• podpisanie z Nordic Games listu intencyjnego dotyczącego współpracy w zakresie wydania gry „Adventurer”</li> <li>• wprowadzenie akcji serii E na rynek NewConnect</li> </ul>                                                                                                                                                                                               |
| 2013 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• emisja obligacji serii B oraz C</li> <li>• podpisanie umowy z Nordic Games dotyczącej wydania gry „Deadfall Adventures”</li> <li>• podpisanie umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju na dofinansowanie realizacji projektu naukowo-badawczego związanego z animacją mimiki twarzy przy użyciu najnowszych technik akwizycji ruchu i tworzenia trójwymiarowych skanów postaci</li> <li>• nawiązanie współpracy z Polskim Holdingiem Obronnym w zakresie realizacji zleceń dedykowanych dla wojska</li> <li>• wydanie gry „Painkiller” w wersjach na konsole PS3 oraz Xbox360</li> <li>• Premiera „Deadfall Adventures” w wersjach na platformy PC i Xbox360</li> </ul> |
| 2014 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• wykup obligacji serii A i C</li> <li>• emisja obligacji serii E, F i G</li> <li>• globalna zapowiedź nowej autorskiej gry Emitenta - „GET EVEN”</li> <li>• nominacja do prestiżowej nagrody Game Connection: Marketing Awards, w kategorii „Best PR Campaign”, dla kampanii wspierającej globalną zapowiedź gry „GET EVEN”</li> <li>• zawarcie strategicznego partnerstwa ze światowej klasy graczem rynku gier komputerowych ws. współpracy nad projektem „GET EVEN”</li> </ul>                                                                                                                                                                                         |
| 2015 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• wykup obligacji serii E, G</li> <li>• emisja obligacji serii H, I</li> <li>• stworzenie oddzielnego zespołu pracującego nad rozwojem nowatorskiej technologii „Reality 51”, wykorzystującej elementy wirtualnej rzeczywistości poza rynkiem gier</li> <li>• nawiązanie współpracy z Polsko-Japońską Wyższą Szkołą Technik Komputerowych i Polską Akademią Nauk - w ramach projektu „INNOTECH”</li> <li>• udział w misji gospodarczej do Arabii Saudyjskiej i Kataru</li> <li>• nawiązanie współpracy z Polską Grupą Zbrojeniową w zakresie realizacji zleceń związanych z działalnością podstawową, rozwojową i technologiczną Polskiej Grupy Zbrojeniowej</li> </ul>    |

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2016 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• pierwsze publiczne prezentacje rozgrywki z gry „Get Even” z wydawcą Bandai Namco, organizowane dla dziennikarzy mediów branżowych w wielu krajach (m.in. Niemcy, Hiszpania, Włochy)</li> <li>• zamknięcie kamienia milowego Beta dla projektu „Get Even” - zakończenie prac nad tworzeniem zawartości audiowizualnej</li> <li>• zamieszczenie gry „Get Even” w szeregu publikacji z mediów branżowych, w kategorii najbardziej obiecującej gry na rok 2017.</li> <li>• samodzielne wydanie aplikacji wirtualnej rzeczywistości „Chernobyl VR Project” na platformy Oculus Rift, HTC Vive i Samsung Gear VR</li> <li>• uroczysta premiera aplikacji historyczno-edukacyjnej „Chernobyl VR Project” w Kijowie przy udziale m.in. mera Kijowa, Witalija Kliczki, oraz europarlamentarzystów i osób poszkodowanych przez katastrofę w Czarnobylu</li> <li>• nawiązanie współpracy z polsko-ukraińską fundacją Open Dialog w sprawie akcji charytatywnej dla osób poszkodowanych przez katastrofę w Czarnobylu, powiązanej ze sprzedażą aplikacji „Chernobyl VR Project” i zorganizowanie pierwszej partii pomocy materialnej dla szkół podstawowych z regionu Czarnobyla</li> <li>• nagroda w kategorii „wirtualna rzeczywistość” dla „Chernobyl VR Project” na festiwalu Filmteractive w Łodzi</li> <li>• pozyskanie dotacji z programu sektorowego GameINN w wysokości ok. 6.000.000 zł dla dwóch projektów badawczo-rozwojowych związanych z technologiami symulacji militarnych, wirtualnej i rozszerzonej rzeczywistości oraz tworzenia fotorealistycznej grafiki 3D</li> <li>• emisja obligacji serii J</li> </ul> |
| 2017 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• wykup obligacji serii I</li> <li>• oficjalna premiera gry „Get Even”</li> <li>• pozyskanie dotacji z programu sektorowego GameINN w wysokości 4.484.966,12 zł dla projektu „Opracowanie funkcjonalnego prototypu zaawansowanego generatora treści dodatkowych AUGOT, działającego w środowisku PC i mobile”</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 2018 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• rozpoczęcie marketingu gry World War 3 poprzez publikację tzw. teasera, trailera, strony internetowej worldwar3.com oraz profili projektu na mediach społecznościowych</li> </ul>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |



## 2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

### 2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii I

Akcje Serii I zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 21 maja 2018 roku (Repertorium A nr 7589/2018) w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej akcji serii I, wyłączenia prawa poboru akcji serii I, dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje.

***Uchwała nr 3  
z dnia 21 maja 2018 roku  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
THE FARM 51 GROUP S.A. z siedzibą w Gliwicach  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej  
akcji serii I, wyłączenia prawa poboru akcji serii I, dematerializacji oraz  
ubiegania się o***

***wprowadzenie akcji serii I do obrotu w alternatywnym systemie obrotu  
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z  
siedzibą w Warszawie  
(rynek NewConnect)***

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie THE FARM 51 GROUP S.A. z siedzibą w Gliwicach („Spółka”) uchwala, co następuje: -----

#### ***§1.***

1. *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych), tj. z kwoty 606.000 zł (sześćset sześć tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 636.000 zł (sześćset trzydzieści sześć tysięcy złotych). -----*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda. -----*
3. *Akcje serii I zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----*
4. *Akcje serii I będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----*
5. *Akcje serii I zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) k.s.h. w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 8a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----*

6. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach: akcje serii I wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; akcje serii I wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----

7. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do: -----

a) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I, -----

b) określenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii I, a także ewentualnej zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii I, -----

c) dookreślenia wszystkich niezbędnych warunków subskrypcji akcji serii I, -----

d) ustalenia zasad przydziału akcji serii I, -----

e) dokonania przydziału akcji serii I, -----

f) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji serii I, -----

g) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały. -----

8. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi w granicach określonych w ust. 1 i 2, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji otwartej. -----

9. Zarząd Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do sądu rejestrowego, złoży oświadczenie w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h., o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. -----

## §2.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii I, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii I w całości. -----

2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „Zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 kodeksu spółek handlowych Zarząd zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmiany Statutu Spółki oraz wyłączenia prawa poboru Zarząd Spółki wydał poniższą opinię. „Zarząd Spółki uznał, iż wyłączenie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii I i jednocześnie zaoferowanie objęcia akcji w ramach subskrypcji otwartej leży w interesie Spółki ze względu na konieczność pozyskania nowych strategicznych inwestorów celem zebrania środków finansowych niezbędnych do samodzielnego wydania autorskiego projektu Spółki, tj. gry „World War 3”. Zarząd Spółki proponuje ustalenie ceny emisyjnej nowo emitowanych akcji serii I w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki. Z uwagi na powyższe Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego oraz w przedmiocie wyłączenia prawa poboru.”-----



### **§3.**

*W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §3 ust.1 Statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie: -----*

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 636.000 zł (sześćset trzydzieści sześć tysięcy złotych) i dzieli się na: -----*
  - a) *1.385.000 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy ) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.385.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - b) *350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - c) *225.000 (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 225.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - d) *450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 450.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - e) *1.350.000 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do nie więcej niż 1.350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - f) *1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - g) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, -----*
  - h) *nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. -----*

### **§4.**

1. *Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii I Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect). -----*
2. *Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii I Spółki. -----*
3. *Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do: -----*
  - a) *wprowadzenia akcji serii I Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), -----*
  - b) *złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii I Spółki. -----*
  - c) *dokonania dematerializacji akcji serii I Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii I Spółki*

w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. -----

### **§5.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji jego zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy. -----

Po głosowaniu, które odbyło się w trybie jawnym, Przewodniczący Zgromadzenia ogłosił, iż: -----

- w głosowaniu oddano 1.988.299 głosy z 6.060.000 akcji, -----
- udział procentowy akcji z których oddano głosy w kapitale zakładowym wynosił około 32,81% (trzydzieści dwa całe i osiemdziesiąt jeden setnych procent), -----
- oddano 1.988.299 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć) głosy ważne, -----
- oddano 1.980.517 (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy pięćset siedemnaście) głosów „za” uchwałą, -----
- oddano 6000 (sześć tysięcy) głosów „przeciw” uchwale, -----
- oddano 1782 (jeden tysiąc siedemset osiemdziesiąt dwa) głosów „wstrzymujących się”, -----
- sprzeciwu nie zgłoszono, -----
- głosowana uchwała została podjęta. -----

## **2.2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych**

Na podstawie Dokumentu Informacyjnego oferuje się 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I The Farm 51 Group S.A. o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych).

Akcje Serii I są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o ofercie publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 7 ust. 8a Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia wyniosą nie mniej niż 100.000 Euro i mniej niż 1.000.000 Euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 7 ust. 8a ustawy o ofercie publicznej.

Niniejszy dokument informacyjny został udostępniony na stronie internetowej Emitenta ([www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com)).

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument, tj. na stronie internetowej: ([www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com)).

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

Dokument Informacyjny nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta publiczna Akcji Serii I odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii I, ich ofercie i Emitencie.

Oferta publiczna przeprowadzana jest z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Zgodnie z Uchwałą Nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 maja 2018 roku. Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni w całości prawa poboru Akcji Serii I. Opinia Zarządu dotycząca pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii I została zamieszczona w pkt. 2.1. Dokumentu Informacyjnego Spółki.

### **2.3. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta**

Oferta publiczna kierowana jest do (i) osób fizycznych, (ii) osób prawnych (iii) jednostek organizacyjnych nie będących osobami prawnymi, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu prawa dewizowego.

Akcje Serii I oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Serii I powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Inwestorzy biorący udział w ofercie publicznej zobowiązani są posiadać rachunek inwestycyjny. Akcje Serii I zostaną zaoferowane inwestorom w następujących transzach:

- Transza Dużych Inwestorów (TDI) - obejmująca do 225.000 sztuk,
- Transza Małych Inwestorów (TMI) - obejmująca do 75.000 sztuk.

Emitent może przed dokonaniem przydziału Akcji Serii I dokonać przesunięć Akcji Serii I z Transzy Dużych Inwestorów do Transzy Małych Inwestorów, w liczbie, w jakiej nie zostaną objęte zapisami złożonymi przez inwestorów w tej transzy lub zostaną objęte zapisami, które zostaną wycofane na zasadach określonych w Dokumencie Informacyjnym. Analogicznie Akcje Serii I w Transzy Małych Inwestorów w liczbie, w jakiej nie zostaną objęte zapisami złożonymi przez inwestorów lub zostaną objęte zapisami, które zostaną wycofane na zasadach określonych w Dokumencie Informacyjnym, mogą zostać przesunięte do Transzy Dużych Inwestorów. Emitent może też dokonać po zakończeniu przyjmowania zapisów proporcjonalnej redukcji liczby akcji przydzielanych w obu transzach, aby łączna wartość przydzielanych akcji (iloczyn liczby akcji i ceny emisyjnej) nie był wyższy niż 1.000.000 Euro. Powyższe przesunięcie Akcji Serii I pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w formie aneksu do Dokumentu.

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Serii I Emitent przeprowadzi budowę księgi popytu na Akcje Serii I, tzw. book building.

Zapisy w Transzy Małych Inwestorów i w Transzy Dużych Inwestorów przyjmowane będą w sposób określony w pkt. 2.5. Dokumentu Informacyjnego.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Serii I w Transzy Małych Inwestorów są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego.

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Serii I w Transzy Dużych Inwestorów są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego,
- zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Serii I.

## 2.4. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii I

Oferta Publiczna Akcji Serii I zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

|                                          |                                                                                                  |
|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Proces budowy księgi popytu</b>       | 11-14 czerwca 2018 roku                                                                          |
| <b>Cena emisyjna Akcji Serii I</b>       | zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej do godziny 22:00 w dniu 14 czerwca 2018 roku |
| <b>Przyjmowanie zapisów</b>              | 15-19 czerwca 2018 roku                                                                          |
| <b>Planowany przydział Akcji Serii I</b> | 20 czerwca 2018 roku                                                                             |
| <b>Miejsce przyjmowania zapisów</b>      | siedziba Emitenta                                                                                |
| <b>Rynek notowania Akcji Serii I</b>     | Alternatywny System Obrotu - rynek NewConnect                                                    |

Terminy realizacji Oferty publicznej Akcji Serii I mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty publicznej Akcji Serii I. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach oferty publicznej. Termin ten, stosownie do 438 §1 k.s.h. nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Dokumentu Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został opublikowany Dokument.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Dokumentu Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona

odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

## **2.5.Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii I oraz terminu związania zapisem**

### Procedura budowy księgi popytu - book building

Przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Serii I Emitent przeprowadzi proces budowy księgi popytu na Akcje Serii I, mający na celu:

- zdefiniowanie inwestorów zainteresowanych objęciem Akcji Serii I w publicznej ofercie,
- określenie potencjalnego popytu na Akcje Serii I w publicznej ofercie,
- ustalenie ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii I,
- wyniki tego procesu mogą także stanowić podstawę podjęcia decyzji o odwołaniu lub zawieszeniu oferty.

Budowa księgi popytu zostanie przeprowadzona w terminach wskazanych w pkt 2.4. Dokumentu Informacyjnego z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu trwania procesu budowy księgi popytu deklaracje zainteresowania objęciem Akcji Serii I przyjmowane będą do godz. 18:00.

Podmioty uczestniczące w budowie księgi popytu mogą być zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu prawa dewizowego.

Składając deklarację zainteresowania objęciem akcji Inwestor wskazuje liczbę akcji, jaką deklaruje do objęcia i maksymalną cenę emisyjną, przy której zobowiązuje się objąć tę liczbę akcji. Określona przez Inwestora cena nie może być niższa, niż podana przez Emitenta cena minimalna. Deklaracja z ceną niższą będzie nieważna.

Deklaracje zainteresowania objęciem Akcji Serii I składane w ramach budowania księgi popytu mają charakter wiążący, tzn. Inwestorzy, którzy złożyli deklarację z ceną nie niższą, niż cena emisyjna zobowiązani są złożyć zapis na liczbę akcji zgodną ze wskazaną w deklaracji. Niezłożenie zapisu albo złożenie zapisu na liczbę akcji mniejszą, niż wskazana w deklaracji skutkować może dochodzeniem roszczeń przez Emitenta na zasadach określonych w art. 471 i następnych k.c. Podstawą odpowiedzialności inwestora są zasady odpowiedzialności kontraktowej. Termin przedawnienia roszczenia o naprawienie szkody wynosi dziesięć lat od daty powstania szkody.

Deklaracje zainteresowania objęciem Akcji Serii I w ramach budowy księgi popytu będą przyjmowane przez Emitenta w jego siedzibie lub drogą korespondencyjną - wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską na adres siedziby Emitenta - w okresie



przewidzianym na ich składanie. Deklaracje mogą być też składane za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres: [ir@thefarm51.com](mailto:ir@thefarm51.com), jednak pod warunkiem dostarczenia oryginału deklaracji do dnia zamknięcia subskrypcji. W przypadku złożenia deklaracji drogą korespondencyjną dniem złożenia deklaracji będzie dzień otrzymania jej dokumentu przez Spółkę. Formularz deklaracji został umieszczony w pkt. 6.5. Dokumentu Informacyjnego oraz udostępny będzie na stronie internetowej Emitenta <http://www.thefarm51.com/>. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza deklaracji ponosi Inwestor. W przypadku wątpliwości, informacje o formie deklaracji oraz sposobie jej złożenia udzielane będą w okresie budowy księgi popytu w siedzibie Emitenta przy ul. Bohaterów Getta Warszawskiego 15 w Gliwicach lub mailowo pod adresem: [ir@thefarm51.com](mailto:ir@thefarm51.com).

Składając deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I w ramach budowy księgi popytu Inwestor zobowiązany jest dokonać wpłaty na rachunek Emitenta w kwocie stanowiącej iloczyn liczby deklarowanych do objęcia akcji i proponowanej ceny emisyjnej akcji. Wpłata musi nastąpić na rachunek Emitenta nr 46 1600 1172 0002 3307 7795 7001 prowadzony przez BGŻ BNP Paribas do ostatniego dnia budowy księgi popytu. Za termin wpłaty uznaje się:

- a) datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta z emisji Akcji Serii I lub
- b) datę przesłania na adres [ir@thefarm51.com](mailto:ir@thefarm51.com) wygenerowanego elektronicznie potwierdzenia wykonania przelewu (dokument sporządzony na podstawie art. 7 Ustawy Prawo Bankowe (Dz.U.Nr 140 z 1997 roku, poz.939 z późn. zm.).

W przypadku ustalenia ceny emisyjnej na poziomie wyższym, niż deklarowana do objęcia przez Inwestora wpłacone środki zostaną mu zwrócone zgodnie z pkt 2.9 niniejszego Dokumentu, jeżeli niełoży on zapisu na akcje z ceną emisyjną. Jeżeli inwestorłoży zapis na akcje o wartości niższej, niż wpłacona kwota, zwrotowi zgodnie z pkt 2.9 niniejszego Dokumentu będzie podlegać różnica między wpłaconą kwotą, a iloczynem liczby akcji wskazanej w zapisie i ceny emisyjnej akcji. Inwestor może teżłożyć zapis na liczbę akcji o wartości liczonej według ceny emisyjnej wyższej, niż wpłacona kwota dokonując wpłaty uzupełniającej najpóźniej ostatniego dnia przyjmowania zapisów albołożyć zapis na liczbę akcji mniejszą.

W przypadku, gdy ostateczna cena emisyjna będzie wyższa od ceny wskazanej przez Inwestora w deklaracji, a Inwestorłoży zapis na liczbę akcji równą ze wskazaną w deklaracji, zwrotowi zgodnie z pkt 2.9 niniejszego Dokumentu będzie podlegać różnica między wpłaconą kwotą, a iloczynem liczby akcji wskazanej w zapisie i ceny emisyjnej akcji. Inwestor może jednakłożyć zapis na większą liczbę akcji, powodując, że nie wystąpi nadwyżka kwoty wpłaconej w związku ze składną deklaracją, a nawet objąć zapisem taką liczbę akcji, która będzie wymagała wpłaty uzupełniającej.

W przypadku nieprzydzielenia akcji albo przydzielenia ich w mniejszej liczbie, Emitent dokona zwrotu należnych środków zgodnie z pkt 2.9 niniejszego dokumentu informacyjnego.

Jeśli po przeprowadzeniu procesu budowy księgi popytu Zarząd Emitenta podejmie decyzję o odstąpieniu lub zawieszeniu oferty publicznej - cena emisyjna nie zostanie ustalona oraz nie zostanie dokonana wstępna alokacja Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od oferty Akcji Serii I złożone przez inwestorów deklaracje przestają mieć charakter wiążący.

W przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu oferty Akcji Serii I Emitent może ponownie przeprowadzić proces budowania księgi popytu, przy czym w takiej sytuacji określi, czy wcześniej złożone deklaracje tracą, czy zachowują ważność. Informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego. Jeśli zostanie podjęta decyzja, że złożone wcześniej deklaracje nie tracą ważności, inwestor będzie mógł uchylić się od skutków prawnych złożonej deklaracji poprzez złożenie, w siedzibie Emitenta, stosownego oświadczenia w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Informacyjnego.

#### Procedura składania zapisów na Akcje

Ogólne zasady składania zapisów są jednolite dla obu transz.

Zapisy na Akcje Serii I składane będą po cenie emisyjnej Akcji Serii I i przyjmowane w terminach trwania zapisów:

- a) osobiście w siedzibie Emitenta,
- b) drogą korespondencyjną na adres Emitenta oraz
- c) w postaci elektronicznej na adres: [ir@thefarm51.com](mailto:ir@thefarm51.com).

W przypadku złożenia zapisu w sposób określony w pkt. 2 i 3 powyżej, uznaje się go za ważny pod warunkiem przesłania oryginałów dokumentów, o których mowa poniżej do dnia przydziału akcji (za dzień przesłania dokumentów rozumie się dzień otrzymania dokumentów przez Emitenta).

W ramach Transzy Małych Inwestorów można składać zapisy na nie więcej niż liczba Akcji Serii I zaoferowanych do objęcia w TMI. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby Akcji Serii I zaoferowanych do objęcia w TMI. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na maksymalną liczbę Akcji Serii I w TMI.

Złożenie zapisu w TMI nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Dużych Inwestorów.

Minimalna liczba akcji określona w zapisie składanym w Transzy Dużych Inwestorów, wynosi 5.000 i nie więcej niż liczba Akcji Serii I zaoferowanych do objęcia w tej transzy. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Serii I określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż liczba Akcji Serii I zaoferowanych do objęcia w TDI. Złożenie przez

jednego inwestora kilku zapisów na liczbę większą niż liczba Akcji Serii I zaoferowanych do objęcia w TDI powoduje nieważność złożonych zapisów w części przekraczającej liczbę Akcji oferowanych w TDI.

Złożenie zapisu w Transzy Dużych Inwestorów nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Małych Inwestorów.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Serii I wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- a) zapoznał się z treścią Dokumentu Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu Emitenta oraz warunki oferty publicznej;
- b) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Serii I w publicznej ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym;
- c) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Serii I Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii I oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wzór formularza zapisu na Akcje Serii I zamieszczony został w pkt. 6.4. Dokumentu Informacyjnego.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczaający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenia zobowiązany jest, zgodnie z wykładnią art. 437 §2 k.s.h. złożyć zapisy na subskrybowane akcje dla każdego swojego klienta z osobna.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez Emitenta.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Serii I w publicznej ofercie ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Publicznej

Oferty zawartych w dokumencie Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii I.

Podstawy przydziału Akcji Serii I zostały szczegółowo opisane w pkt. 2.8. Dokumentu Informacyjnego.

#### Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Serii I w publicznej ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Serii I z zastrzeżeniem przypadku opisanego w rozdz. 2.7. Dokumentu Informacyjnego.

#### Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

#### Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając zapis na Akcje Oferowane inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały mu przydzielone.

Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. Złożenie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych jest tożsame ze złożeniem dyspozycji deponowania praw do Akcji Serii I.

#### Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na akcje oferowane

Złożenie zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na objęcie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Stosownie do postanowień art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami

finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym - w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie.

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

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii I. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Serii I jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii I objętych zapisem i ich ceny emisyjnej najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów na akcje. Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się:

- a) datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta z emisji Akcji Serii I lub
- b) datę przesłania na adres [ir@thefarm51.com](mailto:ir@thefarm51.com) wygenerowanego elektronicznie potwierdzenia wykonania przelewu (dokument sporządzony na podstawie art. 7 Ustawy Prawo Bankowe (Dz.U.Nr 140 z 1997 roku, poz.939 z późn. zm.).

W przypadku złożenia deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I w ramach budowy księgi popytu Inwestor zobowiązany jest dokonać wpłaty na rachunek Emitenta w kwocie stanowiącej iloczyn liczby deklarowanych do objęcia akcji i proponowanej ceny emisyjnej akcji do ostatniego dnia budowy księgi popytu. Za termin wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta.

W przypadku dokonywania wpłaty uzupełniającej w związku ze złożeniem deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I w ramach budowy księgi popytu i przelewem środków na pokrycie tej deklaracji, stosowne środki muszą wpłynąć najpóźniej ostatniego dnia przyjmowania zapisów na akcje.

Wpłata na Akcje Serii I dokonywana jest przelewem na rachunek Emitenta numer 46 1600 1172 0002 3307 7795 7001 prowadzony przez BGŻ BNP Paribas z podanym w tytule wpłaty:

- dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje Serii I spółki The Farm 51 Group S.A.”,
- dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje Serii I spółki The Farm 51 Group S.A.”.

Oznacza to, iż inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem,

uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii I. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty powoduje nieważność całego zapisu. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na objęte zapisem Akcje Serii I uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Serii I wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Serii I w ogóle.

Wpłaty na Akcje Serii I nie podlegają oprocentowaniu.

## **2.7. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne**

### Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Informacyjnego

Jeżeli po rozpoczęciu publicznej oferty zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii I bądź deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji, składając w siedzibie Emitenta oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii I w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I.

Osobom, które złożyły deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Serii I oferowanych w poszczególnych transzach, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonej deklaracji, przez złożenie oświadczenia na piśmie w siedzibie Emitenta, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji. Jeżeli będzie to wynikało z harmonogramu Oferty, Emitent będzie obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii I w celu umożliwienia uchylenia się od skutków prawnych złożonych deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I.

Pomimo, iż ostateczna liczba Akcji Serii I oferowanych w poszczególnych transzach zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów, Emitent zobowiązany jest poinformować inwestora o przysługującym mu prawie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie lub liczbie Akcji Oferowanych, przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przez złożenie w siedzibie Emitenta oświadczenia, na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Przesunięcie Akcji Serii I pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu przy założeniu, że zostaną przesunięte jedynie Akcje Serii I, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy, a w drugiej transzy popyt na Akcje Serii I był wyższy od liczby Akcji zaoferowanych w tej transzy. W takim przypadku inwestor, który złożył zapis bądź deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu. Emitent może też dokonać po zakończeniu przyjmowania zapisów proporcjonalnej redukcji liczby akcji przydzielanych w obu transzach, aby łączna wartość przydzielanych akcji (iloczyn liczby akcji i ceny emisyjnej) nie był wyższy niż 1.000.000 Euro. Powyższe przesunięcie Akcji Serii I pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w formie aneksu do Dokumentu.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Serii I przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii I.

## **2.8. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych**

### Możliwość przesunięcia akcji między transzami

W Dokumencie Informacyjnym zostały wskazane wstępnie planowane liczby oferowanych Akcji Serii I w poszczególnych transzach.

Emitent może przed dokonaniem przydziału Akcji Serii I dokonać przesunięć Akcji Serii I z Transzy Dużych Inwestorów do Transzy Małych Inwestorów, w liczbie, w jakiej nie zostaną objęte zapisami złożonymi przez inwestorów w tej transzy lub zostaną objęte zapisami, które zostaną wycofane na zasadach określonych w Dokumencie Informacyjnym. Analogicznie Akcje Serii I w Transzy Małych Inwestorów w liczbie, w jakiej nie zostaną objęte zapisami złożonymi przez inwestorów lub zostaną objęte zapisami, które zostaną wycofane na zasadach określonych w Dokumencie Informacyjnym, mogą zostać przesunięte do Transzy Dużych Inwestorów. Emitent może też dokonać po zakończeniu przyjmowania zapisów proporcjonalnej redukcji liczby akcji przydzielanych w obu transzach, aby łączna wartość przydzielanych akcji (iloczyn liczby akcji i ceny emisyjnej) nie był wyższy niż 1.000.000 Euro. Powyższe przesunięcie Akcji Serii I pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów



w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w formie aneksu do Dokumentu.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć Akcji Serii I pomiędzy transzami i zmian wielkości transz, Zarząd Emitenta, w oparciu o prawidłowo przyjęte i w pełni opłacone zapisy, dokona przydziału Akcji Serii I.

Emitent dokona przydziału akcji według własnego uznania, jednak przy przydziale akcji preferowani będą inwestorzy, którzy w procesie budowy księgi popytu złożyli deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I z ceną nie niższą, niż cena emisyjna oraz dokonali stosownych wpłat na pokrycie deklaracji, a następnie złożyli zapisy na liczbę akcji nie mniejszą, niż wskazana w deklaracjach. Przy dokonywaniu przydziału akcji Emitent będzie brał też pod uwagę liczbę akcji subskrybowanych przez poszczególnych Inwestorów i wartość wpłat. Niezależnie od powyższego Emitent przydzieli akcje w takiej liczbie, aby łączna wartość przydzielanych akcji (iloczyn liczby akcji i ceny emisyjnej) nie był wyższy niż 1.000.000 Euro.

#### Dostarczenie akcji Serii I

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis na Akcje Oferowane zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych. Złożenie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji deponowania praw do Akcji Serii I.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji Akcji Serii I, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

### **2.9. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy co do których inwestorzy uchylili się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu, w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych zapisu na Akcje Oferowane.

W przypadku niedojścia oferty publicznej Akcji Serii I do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków dokonany zostanie zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu oferty publicznej Akcji Serii I do skutku.

Zwrot nadpłat oraz zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Akcji Serii I, lub których zapisy zostały zredukowane nastąpi w terminie 7 dni od dokonania przydziału Akcji Serii I, zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu.

Zwroty środków następują bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu innych wydatków poniesionych przez inwestora w związku z zapisem na Akcje Oferowane i zostaną pomniejszone o ewentualne koszty przelewu.

#### **2.10. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

Oferta publiczna Akcji Serii I nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej jedna Akcja Serii I,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii I lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I.

Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta publiczna może zostać wycofana lub zawieszona oraz, czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty

Na dzień sporządzania Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia oferty publicznej ani jej wycofania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania publicznej oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Dokumentu Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej wycofania. Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Serii I. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie publicznej oferty i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu oferty publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem składania deklaracji w ramach book buildingu to informacja o zawieszeniu oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym.

Informacja o zawieszeniu oferty po rozpoczęciu book buildingu zostanie przekazana do publicznej wiadomości, tj. w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia oferty Akcji Serii I w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy bądź deklaracje zainteresowania objęciem Akcji Serii I nie zostają przez Emitenta uznane za niewiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii I, oraz które złożyły deklaracje w ramach procesu budowy księgi popytu mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w siedzibie Emitenta, od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 2.9. Dokumentu Informacyjnego.

Zawieszenie oferty publicznej spowoduje przesunięcie terminów oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji.

Informacja o odstąpieniu/odwołaniu oferty oraz o rezygnacji z wprowadzenia Akcji Serii I do Alternatywnego Systemu Obrotu zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Dokument Informacyjny.

W przypadku wycofania oferty Akcji Serii I w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 2.9. Dokumentu Informacyjnego.

W przypadku wycofania oferty publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w publicznej ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 i art. 18 Ustawy o ofercie publicznej rozpoczęcia publicznej oferty, bądź wstrzymać jej rozpoczęcie na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

**2.11. Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu**

W przypadku dojścia do skutku oferty publicznej Akcji Serii I informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości w terminie do dwóch tygodni od dnia zakończenia subskrypcji w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com) oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego ESPI.

W przypadku niedojścia do skutku oferty publicznej Akcji Serii I informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com) oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego ESPI.

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu oferty publicznej Akcji Serii I przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii I w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com) oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego ESPI.

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu oferty publicznej Akcji Serii I po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po podjęciu takiej decyzji, w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com) oraz poprzez publikację stosownego raportu bieżącego ESPI.

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia oferty publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu oferty publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Informacyjnego zostały wskazane w pkt. 2.7. Dokumentu Informacyjnego).

Szczegółowe informacje dotyczące sposobu i terminu zwrotu wpłaconych przez inwestorów kwot w przypadkach określonych powyżej zostały przedstawione w pkt. 2.9. Dokumentu Informacyjnego.

## **2.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu**

Emitent ma zamiar ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu:

- nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Intencją Emitenta jest jak najszybsze rozpoczęcie notowań Akcji Serii I po dokonaniu przydziału Akcji Serii I.

Po dokonaniu przydziału Akcji Serii I, Emitent złoży wniosek do sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby po rejestracji Akcji Serii I w sądzie niezwłocznie złożyć wniosek o rejestrację Akcji Serii I w KDPW oraz wniosek do GPW o Akcji Serii I do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na NewConnect.

Termin pierwszego notowania akcji Emitenta zależy od terminu rejestracji Akcji Serii I w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu zorganizowanego.

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym.

### 3. Cele emisji Akcji Serii I

Akcje Serii I będą opłacane wyłącznie gotówką. Środki pozyskane z emisji zostaną przeznaczone działalność wydawniczą oraz działania marketingowe i promocyjne związane z projektem gry „World War 3” na platformie Valve Steam (PC).

#### „World War 3”

Produkcja reprezentuje niezwykle popularny segment rynku gier, czyli military first person shooter, w modelu early access w cenie z zakresu tzw. soft-price. Rozgrywka przedstawiona w World War 3 przedstawia działania piechoty oraz jednostek zmechanizowanych na tle konfliktu toczącego się początkowo w Europie Środkowo-Wschodniej. W trakcie potyczek sieciowych gracz poznaje realia współczesnego pola walki, używając sprzętu wojskowego, który odzwierciedla rzeczywiste formacje wybranych krajów. Zamiarem spółki jest stworzenie gry, która łączyć będzie cechy klasycznego shootera (np. Battlefield) z grami z gatunku battle-royal (np. Players Unknown Battlegrounds). Gatunek first person shooter to w obecnej chwili, zdaniem Emitenta, najbardziej dochodowy model biznesowy w branży elektronicznej rozgrywki, a gry na nim oparte należą do najpopularniejszych na rynku PC.



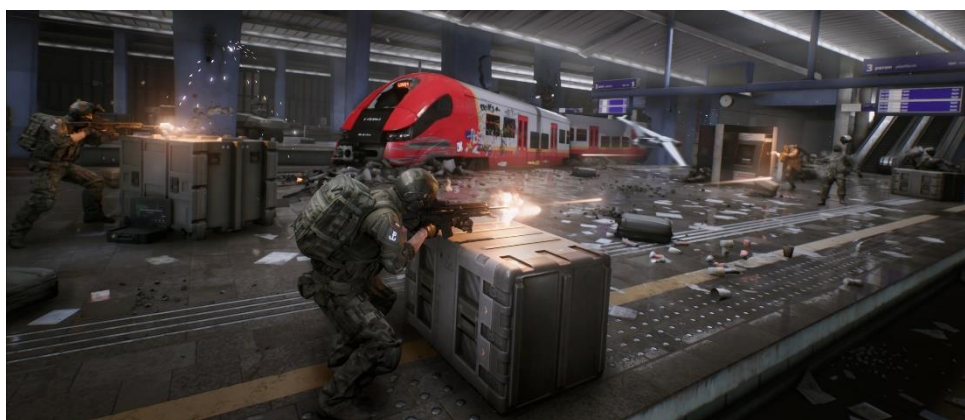
Źródło: Zarząd Emitenta

„World War 3” oparta zostanie na silniku Unreal Engine 4. W produkcję zaangażowani są eksperci z sektora zbrojeniowego. Nie bez znaczenia jest także wieloletnie doświadczenie Emitenta na polu strzelanin i e-sportu. Emitent, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, opracowuje wiele nowatorskich rozwiązań w mechanice rozgrywki, mających służyć zwiększeniu immersji i zaangażowania graczy (m.in. poprzez wprowadzenie realnie istniejących jednostek wojskowych, rzeczywistych miejsc bitew, poruszania postaci oraz zaawansowanej balistyki pocisków i pancerzy). W założeniu projekt „World War 3” ma być grą o wieloletnim cyklu życia produktu, osadzoną w jednym z najbardziej dochodowych segmentów branży gier komputerowych. Projekt „World War 3” został oficjalnie przedstawiony światu w maju 2018 roku. Teaser oraz trailer spotkał się entuzjastycznym

przyjęciem wśród graczy na całym świecie, uzyskując ponad 7 milionów wyświetleń po tygodniu od publikacji. Wydanie gry planowane jest na III kwartał 2018 roku.



Źródło: Zarząd Emitenta



Źródło: Zarząd Emitenta

#### Plany wydawnicze projektu „World War 3”

|                    |                               |
|--------------------|-------------------------------|
| <b>Platforma</b>   | <b>PC</b>                     |
| <b>Premiera</b>    | IIIQ2018                      |
| <b>Wydawca</b>     | self-publishing/co-publishing |
| <b>Postęp prac</b> | 80 proc.                      |

Źródło: Zarząd Emitenta

#### 4. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

##### Emitent

Firma: **The Farm 51 Group**  
Forma prawna: spółka akcyjna  
Kraj siedziby: Polska  
Siedziba: Gliwice  
Adres: ul. Bohaterów Getta Warszawskiego 15, 44-102 Gliwice  
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy W Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
KRS: 0000383606  
REGON: 241925607  
NIP: 6312631819  
Tel. + 48 32 279 03 80  
Internet: [www.thefarm51.com](http://www.thefarm51.com)  
E-mail: [info@thefarm51.com](mailto:info@thefarm51.com)

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie:

W imieniu Emitenta działa:

1/ Robert Siejka - Prezes Zarządu.

**Działając w imieniu The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.**

  
Robert Siejka  
Prezes Zarządu



## 5. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

### 5.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

#### Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi lub planuje prowadzenie działalności ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągnięte przez Emitenta.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta:

- na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując
- strategię Emitenta do występujących zmian,
- planuje dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby uniezależnić się od regionalnych (kontynentalnych) wahań koniunktury.

#### Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Regulacje prawne w Polsce oraz innych krajach, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność mogą być przedmiotem zmian legislacyjnych. Istotne ryzyko dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa handlowego, prawa prowadzenia działalności gospodarczej, uregulowań dotyczących ochrony własności intelektualnej oraz przepisów prawa pracy lub przepisów dotyczących rynku kapitałowego. Każda zmiana przepisów może powodować

negatywne skutki dla działalności Emitenta, w tym ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

#### Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

#### Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży IT. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich, oraz międzynarodowych co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów prawa europejskiego i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

#### Ryzyko związane z koniunkturą na rynku gier

Chociaż globalny rynek gier od wielu lat notuje coroczny wzrost, popyt na poszczególne produkty uzależniony jest od szeregu czynników wewnętrznych - związanych z branżą mediów oraz zewnętrznych. Nie można wykluczyć ryzyka, że koniunktura na rynku gier będzie rozwijać się słabiej od przewidywań lub też ulegnie załamaniu. Zespół Emitenta dysponuje ogromnym doświadczeniem i znajomością rynku gier, co pozwala na minimalizację ryzyka niepowodzenia. Emitent zamierza przygotowywać i oferować gry z gatunków, których popularność stale rośnie. Emitent specjalizuje się w tworzeniu gier 3D (dalej także jako „gry”) z gatunku first-person-shooter (FPS) oraz third-person-

action/RPG (TPP), które zaliczają się do najbardziej oczekiwanych przez graczy i najlepiej sprzedających się gatunków na świecie. Emitent wykorzystuje najnowsze i najlepsze technologie do tworzenia gier przy odpowiednio zorganizowanej produkcji, co umożliwia elastyczne zarządzanie zasobami i osiąganie najwyższej jakości audiowizualnej projektowanych gier. Mając na względzie rozwój technologii mobilnych Emitent planuje przenoszenie gier na platformy mobilne tj. iPad, iPhone, Google Android, Windows Phone 7, dzięki czemu uzyska możliwość maksymalnego wykorzystania potencjału produktów Emitenta i zwiększenia ich sprzedaży.

#### Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

Segment rynku IT, na którym działa Emitent, charakteryzuje się szybkim rozwojem stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Dynamiczny rozwój produktów powoduje potrzebę ciągłego dostosowywania się do rosnących potrzeb rynku oraz klientów poprzez opracowywanie nowoczesnych rozwiązań i oferowanie coraz bardziej zaawansowanych produktów. Zmiany technologiczne mogą wywierać wpływ na sposoby dostarczania gier klientom. Ewentualne niedostosowanie działalności Emitenta do najnowszych rozwiązań technologicznych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta.

Emitent minimalizuje ryzyko zmienności technologii poprzez:

- stałe monitorowanie zmian na rynku i testowanie pakietów ewaluacyjnych (wersji testowych udostępnianych nieodpłatnie potencjalnym klientom) dla nowych technologii w celu oceny ich możliwości i potencjału rynkowego,
- prowadzenie we własnym zakresie prac o charakterze badawczo-rozwojowym, polegających na rozbudowywaniu własnych i licencjonowanych technologii o elementy mogące mieć znaczenie dla potencjału przyszłych projektów w sytuacjach, gdy aktualnie dostępne technologie nie posiadają zaimplementowanych tych elementów. Dotyczy to na przykład niestandardowych systemów fizyki i interakcji, efektów wizualnych wykraczających poza możliwości sprzętowe obecnej generacji konsol, czy też mechaniki rozgrywki orientowanej na platformy, które dopiero mają pojawić się na rynku itp.

#### Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi w branży

Obecnie na świecie istnieje tendencja do konsolidacji spółek działających na rynku producentów i dystrybutorów gier przeznaczonych na komputery typu PC oraz na konsole. Procesy konsolidacyjne w branży mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych producentów lub dystrybutorów i jednocześnie spadek znaczenia mniejszych podmiotów. Ponadto procesy konsolidacji mogą przyczynić się do utraty kluczowych dostawców w wyniku zmiany partnera handlowego wymuszonej decyzjami spółki przejmującej. Aby nie dopuścić do utraty swojej pozycji rynkowej Emitent podejmuje działania, które pozwolą na poszerzenie dystrybucji bezpośredniej (bez udziału podmiotów zewnętrznych) oraz wykorzystanie (a w kolejnym etapie kreowanie) nowych form sprzedaży gier.

### Ryzyko nielegalnej dystrybucji

Gry należą do produktów, które często są rozpowszechniane nielegalnie, bez zgody producenta i wydawcy np. w handlu bazarowym lub za pośrednictwem Internetu. Takie nielegalne rozpowszechnianie zmniejsza przychody uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie, producentów gier. W przeciwieństwie do tradycyjnych kanałów dystrybucji kanały elektroniczne, którymi rozpowszechniane są gry na poszczególne platformy sprzętowe, posiadają odpowiednie zabezpieczenia, wprowadzone przez producentów konsol. Opisany czynnik może jednakże mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Działaniem minimalizującym wpływ tego czynnika ryzyka ze strony Emitenta będzie stosowanie w grach zabezpieczeń antypirackich oraz skupianie się na projektach, które w dużej części dystrybuowane będą przez kanały elektroniczne (w tym kanały sprzedaży gier konsolowych i mobilnych), gdzie piractwo jest mniej rozpowszechnione.

## **5.2.Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta**

### Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych gier na rynek

Emitent planuje wprowadzanie nowych gier do dystrybucji rynkowej. Wytworzenie gry wiąże się z poniesieniem nakładów na jej produkcję, certyfikację i promocję. Proces przejścia danej gry od producenta do ostatecznego użytkownika często ulega wydłużeniu z uwagi na konieczność uzyskania tzw. zgody na wprowadzenie danej gry na wybraną platformę sprzętową (polega to na przejściu wewnętrznego systemu testowania i zapewnienia jakości). Dodatkowo konieczność dokonania opłat za tzw. certyfikację gry może spowodować wzrost kosztów produkcji. Ponadto część wydawców jak i dystrybutorów gier na interesujące Emitenta platformy sprzętowe wprowadza wyłącznie tytuły wysokobudżetowe lub wykazujące się skuteczną promocją, co oznacza wcześniejsze poniesienie odpowiednio wysokich kosztów na promocję własnego tytułu. Gry podlegają także ocenie organizacji nadających kategorie wiekowe i dopuszczających lub nie do dystrybucji na poszczególnych terytoriach. Nie można wykluczyć ryzyka, iż nowo wyprodukowana przez Emitenta gra będzie podlegać certyfikacji znacznie dłuższej, niż planowano lub też nie przejdzie przez którykolwiek z systemów certyfikacji albo otrzyma inną niż zakładano kategorię wiekową. Ponadto promocja gry może okazać się nietrafiona lub nie przynieść odpowiedniego efektu czy też budżet Emitenta przeznaczony na promocję będzie zdecydowanie mniejszy od optymalnego na danym rynku. Istnieje także ryzyko, iż konkretna gra zostanie wprowadzona tylko na jedną platformę sprzętową.

Opisane powyżej czynniki ryzyka mogą mieć negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

### Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Emitent prowadzi obecnie prace nad projektami „World War III”, dwoma projektami badawczo-rozwojowymi w ramach programu GameInn oraz - w ramach „Reality 51” - projektami zleconymi dla podmiotów zewnętrznych, w których za pomocą skanowania 3D i narzędzi wirtualnej rzeczywistości realizowane są wizualizacje i symulacje z takich dziedzin jak budownictwo, muzealnictwo, medycyna czy lotnictwo. Emitent ponosi nakłady na wytworzenie produktów, które nie zostały jeszcze ukończone i wprowadzone do dystrybucji. Stopień zaawansowania projektów jest różny, od gotowych pojedynczych elementów, poprzez działające prototypy. Nie można wykluczyć ryzyka, iż ww. projekty nie przyniosą spodziewanych przychodów, przyniosą je ze znacznym opóźnieniem w stosunku do założonego przez Emitenta harmonogramu lub też nie zostaną skierowane do dystrybucji czy też ostatecznie ukończone.

### Ryzyko związane z trudnością w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników

Rosnący poziom zaawansowania technologicznego i jakości audiowizualnej produktów na rynku gier powoduje, że stale zwiększają się wymagania odnośnie umiejętności i doświadczenia pracowników, których posiadanie, oprócz kapitału, technologii i struktur organizacyjnych, jest najistotniejszym czynnikiem dla możliwości realizacji poszczególnych projektów. Jakość produktów i usług Emitenta związana jest bezpośrednio z umiejętnościami specjalistów tworzących zespół produkcyjny.

Typowy pracownik zatrudniany przez dewelopera gier musi posiadać wyższe wykształcenie lub głęboką wiedzę popartą doświadczeniem w przynajmniej jednej z następujących dziedzin:

- programowanie komputerów lub innych urządzeń opartych o układy mikroprocesorowe,
- grafika komputerowa z naciskiem na grafikę trójwymiarową lub ilustrację,
- sztuka filmowa, reżyseria i tworzenie scenariuszy,
- projektowanie rozgrywki i świata gry,
- komponowanie, aranżacja i nagrywanie muzyki oraz efektów dźwiękowych.

Niemal w każdej z wymienionych dziedzin podaż specjalistów gotowych do podjęcia natychmiastowej pracy w firmie deweloperskiej jest obecnie niewystarczająca z punktu widzenia potrzeb pracodawców. W ostatnich latach nasiliła się konkurencja pomiędzy podmiotami na rynku gier w zakresie pozyskiwania nowych pracowników, co jest związane z tym, że niemal każdy zespół deweloperski próbuje zwiększać jakość, skalę lub liczbę wykonywanych przez siebie projektów. Jednocześnie polski system edukacji, skupiony głównie wokół uczelni państwowych, w niewielkim stopniu podąża za oczekiwaniami rynku w zakresie umiejętności związanych z nowymi technologiami. Stanowi to czynnik ryzyka w sytuacjach, gdy obecne zespoły Emitenta nie wystarczą do zrealizowania potencjalnie atrakcyjnych lub dochodowych projektów, co stanowiłoby o rezygnacji Emitenta z dalszego rozwoju.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka, poza typowymi w branży metodami rekrutacji Emitent prowadzi szereg przedsięwzięć związanych bezpośrednio lub pośrednio z pozyskiwaniem nowych wykwalifikowanych pracowników, w szczególności:

- Emitent angażuje się w działalność dydaktyczną na uczelniach technicznych i artystycznych (Politechnika Śląska, Uniwersytet Śląski, Polsko-Japońska Wyższa Szkoła Technik Komputerowych), co owocuje nawiązywaniem i utrzymywaniem stałego kontaktu z potencjalnymi pracownikami już w trakcie ich edukacji. Jednocześnie tematyka zajęć prowadzonych przez współpracowników/ przedstawicieli Emitenta na uczelniach wyższych prowadzi do szkolenia przyszłych pracowników w dziedzinach, na które występuje zapotrzebowanie ze strony zespołów produkcyjnych Emitenta, takich jak zaawansowana grafika komputerowa, projektowanie gier, wykorzystanie narzędzi informatycznych związanych z produkcją gier i innych,
- dzięki współpracy z uczelniami wyższymi Emitent bierze udział w licznych programach praktyk i staży studenckich, które pozwalają łączyć edukację przyszłych pracowników z wykorzystaniem ich pracy w realizacji projektów Emitenta. W trakcie tych praktyk i staży, Emitent bez ponoszenia dodatkowych kosztów, a nawet pozyskując środki finansowe ze strony uczelni lub Unii Europejskiej, szkoli potencjalnych specjalistów i wdraża ich w realia pracy zawodowej przy zaawansowanych projektach. Najlepsi ze stażystów i praktykantów mogą liczyć na zatrudnienie w zespole Emitenta, a przy tym występuje możliwość elastycznego dostosowywania liczby pracowników w zależności od potrzeb Emitenta (stażyści pracują w elastycznych godzinach pracy, a system organizacji staży pozwala na sterowanie dopływem i odpływem tej grupy pracowników na różnych etapach realizacji projektów Emitenta),
- Emitent uczestniczy w konferencjach naukowych poza regionem śląskim oraz tworzenie literatury fachowej poświęconej projektowaniu i wytwarzaniu gier, dzięki czemu rośnie świadomość marki Emitenta jako potencjalnego pracodawcy także w środowiskach nie związanych bezpośrednio z uczelniami wyższymi.

#### Ryzyko zmiany preferencji ostatecznych odbiorców

Emitent działa na bardzo konkurencyjnym rynku gier, będącym wraz z rynkiem filmów na DVD, muzyki i książek częścią rynku tzw. domowej rozrywki. Gusta i preferencje ostatecznych klientów (graczy), zarówno co do elementów graficznych, artystycznych, fabuły, jak i co do jakości rozwiązań technicznych gier zmieniają się bardzo szybko. Ponadto o uwagę klientów zabiegają różnego rodzaju platformy sprzętowe, na których można korzystać z gier (komputery, niekompatybilne konsole różnych producentów, platformy mobilne). Klienci mogą też bardzo szybko zmienić preferowany sposób rozrywki, przerzucając uwagę na film, muzykę czy książkę. Nie można wykluczyć ryzyka, że gry, które zaproponuje Emitent, nie trafią w zmieniające się gusta klientów lub też, że nie będą w stanie skutecznie konkurować z innymi formami domowej rozrywki, co miałooby negatywny wpływ na zdolność Emitenta do odzyskania poniesionych nakładów. Należy jednak podkreślić, że tendencja w ostatnich latach jest odwrotna - większość innych form domowej rozrywki traci na popularności

w stosunku do gier, lub jest konsolidowana z grami i platformami do gier. Większość platform domowej rozrywki (telewizory, odtwarzacze, sprzęt hi-fi) coraz mocniej wspiera rozrywkę związaną z grami.

#### Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami w produkcji poszczególnych gier

Gry w trakcie realizacji podlegają licznym przeobrażeniom związanym z koniecznością dostosowywania poszczególnych ich elementów do badanych na bieżąco oczekiwań odbiorców. W długim cyklu produkcyjnym wymagane jest uwzględnienie wyników testów przeprowadzanych na różnych grupach odbiorców (klientów), a także dokonywanie korekt związanych ze zmieniającą się koniunkturą na określone elementy treści lub formy przekazu. Dość często w trakcie produkcji danej gry okazuje się, że technologia wykorzystana do jej realizacji wymaga uaktualnienia związanego z pojawieniem się na rynku nowych platform sprzętowych lub dystrybucyjnych bądź zmieniających się wymagań technologicznych platform sprzętowych. Każdy z tych czynników stanowi potencjalne źródło opóźnienia projektu w stosunku do jego pierwotnych założeń, jednakże nie uwzględnianie tych czynników powodowałoby znaczące ograniczenie potencjału rynkowego gry, a tym samym mocno zaważyłoby na możliwości uzyskania satysfakcjonujących przychodów. Co do zasady opóźnienia pojawiające się przy produkcji gry mają negatywny wpływ na sytuację finansową dewelopera gier. Przyczyną są rosnące koszty wytworzenia związane z koniecznością utrzymania zespołu produkcyjnego przez dłuższy czas niż zakładano.

Przy realizacji projektów Emitent stara się zminimalizować ryzyko opóźnień poprzez:

- planowanie produkcji w oparciu o tak zwane „zwinne” (ang. „agile”) metodologie planowania i prowadzenia projektów informatycznych, które pozwalają na elastyczne zmienianie niektórych założeń już w trakcie ich realizacji, co pozwala z wyprzedzeniem eliminować lub korygować te elementy projektu, których wykonanie może prowadzić do nieprzewidzianych na starcie projektu opóźnień; jednocześnie metody te służą maksymalizacji wysiłków w celu spełnienia najważniejszych rynkowo założeń, wokół których płynnie steruje się realizacją mniej priorytetowych zadań,
- planowanie posiadanie dwóch odrębnych zespołów pracowników specjalizujących się w przygotowaniu gier, z których każdy realizuje projekty będące w różnych stadiach produkcji, dzięki takiemu rozwiązaniu Emitent uelastycznia zdolności produkcyjne w przypadku rosnących obciążeń zespołów związanych z możliwymi opóźnieniami.

#### Ryzyko związane z konkurencją

Ze względu na globalizację branży gier, poszczególne podmioty zajmujące się bezpośrednio wytwarzaniem gier (tzw. deweloperzy gier) stosunkowo rzadko konkurują ze sobą w sposób bezpośredni lub lokalny w zakresie poszczególnych produktów. Deweloperzy gier z danego kraju lub regionu zazwyczaj produkują gry dla odrębnych grup odbiorców, dla różnych wydawców bądź na

różne platformy sprzętowe. Konkurencja na rynku gier ma więc charakter globalny, co oznacza, iż produkty z danego regionu konkurują z odpowiadającymi im produktami z całego świata, ponieważ klienci (gracze) mają dostęp do katalogów gier różnych wydawców i dystrybutorów, którzy te same tytuły starają się udostępniać w tym samym czasie na różnych rynkach. Gracze mają także możliwość dokonania zakupu przez Internet gier, które nigdy nie zostały wydane w rodzimym kraju klienta. Konieczny jest zatem marketing o zasięgu globalnym - posiadanie możliwości dystrybucji produktów bez ograniczeń terytorialnych.

Konsekwencją wymienionych wyżej czynników jest konieczność niezwykle starannego pozycjonowania produktów na rynku. Ze względu na dość ograniczoną liczbę gatunków gier cieszących się dużą popularnością, większość popularnych nisz tematycznych jest stale wypełniana produktami, które konkurują ze sobą jakością, a nie prezentowanymi w nich treściami. Próby wprowadzania nowych gatunków gier na rynek są bardzo ryzykowne, ponieważ gracze najchętniej kupują produkty ze swoich ulubionych kategorii, które od konkurencji odróżnia interesująca forma, wysoka jakość i spektakularna oprawa audiowizualna. Przenosząc to na grunt konkurencyjności i eliminowania ryzyka, najważniejsze dla wypozycjonowania nowego produktu na rynku jest znalezienie odpowiednio atrakcyjnej formy prezentacji i metod promocji dla produktu, który jest mocno osadzony w jednym z popularnych gatunków i prezentuje odpowiednio wysoką jakość wykonania.

Ponadto deweloperzy gier z danego kraju lub regionu konkurują między sobą w zakresie pozyskiwania pracowników. Bardzo wysokie wymagania odnośnie kwalifikacji i rzadkie specjalizacje zawodowe związane ze specyfiką tworzenia gier sprawiają, że w chwili obecnej większość wytwórców gier stale poszukuje nowych specjalistów w tym zakresie celem wzmocnienia swoich zespołów produkcyjnych. Konkurencyjność w tworzeniu gier wiąże się więc także z dostępnością wykwalifikowanej kadry pracowniczej.

Ponieważ produkcja pojedynczej gry trwa zazwyczaj długo (od kilku miesięcy do kilku lat) i większość kosztów musi zostać poniesiona w trakcie jej trwania, istotnym dla konkurencyjności czynnikiem jest sposób pozyskania środków na sfinansowanie produkcji. W przeszłości dominował model finansowania określany z angielskiego „advances against royalties”, w którym firma działająca na rynku globalnym (wydawca) finansowała wytworzenie gry, płacąc deweloperowi gier zaliczki (advances) na poczet przyszłych zysków ze sprzedaży (royalties), jednocześnie uzyskując pełne prawa do tytułu i zazwyczaj przejmując kontrolę nad projektem zarówno w sferze organizacyjnej, jak i finansowej. Dawało to deweloperowi gier środki na bieżącą działalność i pewien udział w zyskach ze sprzedaży, ale pozbawiało praw do większych zysków i decydowania o przyszłości marki. Obecnie liczący się deweloperzy gier coraz częściej pozyskują kapitał ze źródeł nie związanych z branżą, aby nie ograniczać możliwości maksymalizowania własnych zysków ze sprzedaży, budować własność intelektualną - prawo do dowolnego dysponowania produktem oraz jego elementami w przyszłości - a także móc decydować o optymalnej dla dewelopera gier strategii sprzedaży.



Mając na uwadze przedmiotowe ryzyko, Emitent realizuje plany i strategie umożliwiające utrzymywanie i podnoszenie konkurencyjności w stosunku do innych podmiotów poprzez:

- zespoły produkcyjne - funkcjonują w stałej strukturze organizacyjnej od kilku lat, zebrane dotychczas doświadczenia i rozwinięte umiejętności pozwoliły na wytwarzanie produktów o najwyższej jakości, porównywanych z tytułami produkowanymi przez najbardziej uznane światowe firmy z branży,
- pozyskiwanie i utrzymywanie kontaktów z wydawcami i dystrybutorami z całego świata - Emitent regularnie uczestniczy w branżowych imprezach o zasięgu międzynarodowym (udział w targach i spotkaniach branżowych), gdzie nawiązuje nowe kontakty i prowadzi rozmowy na temat potencjalnej współpracy z wydawcami i dystrybutorami oraz rozwoju branży i innych istotnych aspektów działalności na rynku gier,
- lokalizację biur produkcyjnych na południu Polski - koszty wytwarzania gier (w 90 proc. są to koszty pracownicze) są w Polsce o około 75 proc. niższe niż w krajach Europy Zachodniej i USA, gdzie funkcjonuje większość firm deweloperskich wytwarzających konkurencyjne produkty. Jednocześnie koszty produkcyjne w miastach, których zlokalizowane są biura Emitenta są około 25 proc. niższe niż w dużych miastach Polski (Warszawa, Kraków, Wrocław), gdzie znajdują się biura większości polskich deweloperów gier,
- stałą współpracę z uczelniami technicznymi i artystycznymi - pozwala to na selekcjonowanie i pozyskiwanie najlepszych specjalistów z dziedzin wymaganych w procesie tworzenia gier, a dzięki systemowi praktyk, stypendiów i staży studenckich współfinansowanych przez Unię Europejską możliwe jest także rozwijanie zespołu produkcyjnego bez ponoszenia znacznych kosztów,
- pozyskanie dodatkowego kapitału poprzez nowe emisje akcji - umożliwia to Emitentowi realizację projektów bez udziału inwestorów branżowych i tym samym umożliwia posiadanie znaczącego zasobu własności intelektualnych oraz uzyskiwanie wyższych zysków ze sprzedaży.

#### Ryzyko związane z umowami licencyjnymi dotyczącymi technologii i platform wydawania gier

Produkowanie i wydawanie gier narzuca konieczność korzystania z licznych zewnętrznych technologii (tzw. middleware), których przykładem są kompletne silniki (engine) do tworzenia gier (np. Unreal Engine czy CryEngine), sklep internetowy App Store dla gier na platformy firmy Apple lub cyfrowe narzędzia do dystrybucji gier (np. Steam dla komputerów PC bądź Xbox Live Arcade dla konsoli Xbox One). Uzyskanie dostępu do tych technologii i platform niemal zawsze jest związane z koniecznością uzyskania licencji na stworzenie lub wydanie projektu opartego o tę technologię. Niektóre technologie wymagają wniesienia opłaty licencyjnej, inne wymagają spełnienia określonych wymagań technicznych poprzez sam produkt. Głównym czynnikiem ryzyka związanym z funkcjonowaniem tych platform i narzędzi jest fakt zmieniających się wymogów odnośnie uzyskania stosownych licencji oraz konieczność uzyskiwania końcowej akceptacji produktów ze strony dysponentów niektórych technologii. Odnośnie wymagań co do uzyskiwania i odnawiania licencji, Emitent jest dobrze przygotowany do przechodzenia przez cykle akceptacji technologicznej, a równocześnie posiada

ugruntowaną pozycję na rynku deweloperów gier, co jest warunkiem koniecznym w przypadku niektórych platform, których dysponenti ograniczają dostęp do technologii mało doświadczonym podmiotom lub firmom o mało stabilnej pozycji.

Ryzyko braku akceptacji ze strony producenta danej platformy lub technologii Emitent eliminuje poprzez dywersyfikację docelowych platform dystrybucji w taki sposób, że w każdym przypadku projekty wykonywane są równocześnie na kilka platform, z których przynajmniej jedna jest platformą otwartą (np. komputery PC). Oznacza to, że w przypadku opóźnień lub trudności związanych z procesem akceptacji przez dysponenta platformy zamkniętej (takiej jak np. Xbox Live Arcade) gra może równocześnie być dystrybuowana alternatywnymi kanałami dystrybucji, które nie nakładają na dewelopera ograniczeń technologicznych (np. sprzedaż wersji PC przez sklepy internetowe lub w klasycznej dystrybucji pudełkowej).

#### Ryzyko związane z ekspansją na rynki zagraniczne

Strategią Emitenta jest zdobywanie nowych, także zagranicznych, rynków zbytu dla produkowanych przez siebie gier. W związku z tym Emitent dąży do udoskonalania swojej oferty produktowej, m.in. poprzez rozpoczęcie produkcji własnych tytułów przystosowanych do sprzedaży online. Należy jednak uwzględnić ryzyko niepowodzenia tego przedsięwzięcia, które może być spowodowane np. brakiem lub niedostatecznym popytem w krajach docelowych, błędnym rozpoznaniem potrzeb potencjalnych klientów, niepełnym dostosowaniem produktów Emitenta do wymagań rynków zagranicznych, nieefektywną kampanią reklamową lub niespodziewanym pojawieniem się konkurencyjnej oferty. Wystąpienie takich zdarzeń może spowodować ograniczenie dynamiki rozwoju Emitenta, gorsze wyniki finansowe lub utratę części zainwestowanych środków. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez szczegółowe i wnikliwe badanie rynku, potrzeb klientów i rzetelną ocenę szans rozwoju na rynkach zagranicznych.

#### Ryzyko związane z dostawcami technologii

Emitent tworzy większość swoich projektów bazując na gotowych rozwiązaniach technologicznych (systemy i aplikacje wspomagające tworzenie gier, tzw. middleware). Wykorzystanie danej technologii wymaga uzyskania stosownej licencji od jej twórców (zazwyczaj licencje uzyskuje się na określony produkt lub serię produktów). Oprócz konieczności monitorowania zmian na rynku i podążania za najkorzystniejszymi trendami oraz zmieniającym się zapotrzebowaniem w zakresie wyboru odpowiednich technologii, występuje tu ryzyko trudności negocjacyjnych lub problemów technicznych związanych z wadami poszczególnych rozwiązań, których nie da się wykryć we wczesnych stadiach produkcji gry. Emitent nawiązał kontakty z niemal wszystkimi liczącymi się producentami technologii do tworzenia gier i prowadzi rozmowy dotyczące wielu różnych technologii i projektów. Emitent planuje skupiać się na wąskiej grupie najbardziej sprawdzonych i uznanych rozwiązań (takich jak Unreal Engine lub Unity 3D), w przypadku których nie odnotowuje się

znaczących problemów ze wsparciem technicznym ze strony dostawcy lub nieaktualnością poszczególnych narzędzi.

#### Ryzyko związane z dywersyfikacją działalności

Istotnym celem strategicznym Emitenta jest rozwój projektów autorskich, nie związanych z tytułami i markami podmiotów trzecich. Dzięki produkcji własnych gier, Emitent będzie mógł sprzedawać na całym świecie produkty, do których będzie posiadał wyłączne i nieograniczone prawa majątkowe. Istnieje jednak ryzyko, że dywersyfikacja działalności poprzez wprowadzenie na rynek własnych produktów może nie przynieść oczekiwanego popytu ze strony odbiorców. Jeżeli zmiany nie przyniosą spodziewanych korzyści, a Emitent ograniczy dotychczasową działalność - wykonywanie prac na zlecenie osób trzecich (wydawców, deweloperów) - będącą w chwili obecnej podstawowym źródłem jego przychodów, może dojść do znacznego obniżenia wyników finansowych Emitenta, co z kolei może wpłynąć na aktywność Emitenta w pozostałych obszarach jej działalności. Ponadto istnieje ryzyko, iż długotrwały proces wytworzenia gry przy ograniczeniu działalności dotyczącej projektów realizowanych na zamówienie spowoduje okresowe obniżenie przychodów ze sprzedaży oraz spowoduje okresowe problemy z płynnością finansową. Celem uniknięcia tego ryzyka Emitent będzie starał się dostosowywać swoje produkty do bieżących potrzeb konsumentów nieustannie doskonaląc je technologicznie oraz oferując je za przystępną cenę.

#### Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, iż osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Emitent w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałby - poprzez wprowadzanie do sprzedaży określonych produktów - prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości w stosunku do nowych produktów mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich. W związku z tym istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

#### Ryzyko wysokości przychodów z ukończonych gier / projektów

Produkowana gra nie posiada wartości rynkowej możliwej do oceny w sposób obiektywny przed jej wydaniem i zaoferowaniem klientom. Możliwe są jedynie oszacowania biorące pod uwagę krąg potencjalnych odbiorców docelowych, jakość produktu, świadomość marki, zasięg dystrybucji i marketingu i inne elementy przyjęte jako założenia projektu. Na wysokość sprzedaży, a tym samym przychodów trafiających do producenta, może wpływać szereg trudnych do przewidzenia czynników takich jak niezapowiedziane pojawienie się konkurencyjnych produktów, zmiana zainteresowania

rynku daną tematyką, zwiększające się wymagania odbiorców odnośnie jakości produktu, bądź zmieniająca się kondycja finansowa społeczeństwa.

Emitent realizuje szereg działań minimalizujących te czynniki ryzyka:

- ryzyko konkurencyjności innych produktów ograniczane jest poprzez badania rynku i realizowanie projektów, na które istnieje wyraźne zapotrzebowanie rynkowe, a jednocześnie co do których nie jest prognozowane nasycenie rynku w momencie premiery danego produktu. Jednocześnie wysoka jakość produktów Emitenta pozwala pozycjonować je w tych segmentach rynku, w których nie funkcjonują mniej doświadczone i słabsze podmioty,
- w celu uniknięcia braku zainteresowania rynku grami sezonowymi, Emitent realizuje projekty o ugruntowanej i popularnej tematyce, na które przewiduje się wyłącznie wzrost zainteresowania klienta w następnych latach,
- wysoka jakość produktów Emitenta jest zapewniana przez doświadczone zespoły produkcyjne, efektywne struktury organizacyjne, bogate know-how i dostęp do najnowszych technologii,
- aby uniknąć ryzyka spadku zainteresowania produktami Emitenta związanego z możliwym pogorszeniem się sytuacji gospodarczej na rynkach docelowych, planowane jest sprzedawanie produktów po konkurencyjnych cenach, co możliwe jest dzięki wysokiej efektywności kosztowej wynikającej z lokalizacji biur produkcyjnych w Polsce. Wytworzenie gry w Polsce możliwe jest przy kilkukrotnie niższych kosztach niż w krajach Europy Zachodniej i USA, gdzie powstaje większość konkurencyjnych produktów. Pozwala to uzyskać zadowalające wpływy pomimo obniżenia ceny jednostkowej produktu lub pomimo sprzedaży mniejszej liczby kopii niż w przypadku projektów o wyższych kosztach wytworzenia.

#### Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nieosiągnięcia celów strategicznych)

Z uwagi na fakt, iż Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obarczony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych, dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony klientów. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

#### Ryzyko realizowanych kontraktów

W ramach prowadzonej działalności, Emitent realizuje także projekty gier na zamówienie osób trzecich. Niedotrzymanie określonych warunków zawartej umowy może spowodować m.in. odstąpienie klienta od kontraktu czy też zgłoszenie przez niego ewentualnych reklamacji i roszczeń finansowych. Wystąpienie takich zdarzeń może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację i wynik finansowy Emitenta. Jednakże Emitent stara się podejmować wszelkie działania zabezpieczające warunki umowy i dąży do zachowania jak najlepszej współpracy z podmiotami zlecającymi produkcję gier, co w rezultacie pozwoli Emitentowi na podjęcie wszelkich czynności związanych z realizacją zawartej umowy.

### Ryzyko walutowe

Emitent wskazuje, iż w ramach wykonywanej działalności, część przychodów Emitenta związana z realizacją projektów gier na zlecenie osób trzecich, jest rozliczana w walutach obcych (głównie euro i dolar amerykański). Równocześnie większość kosztów ponoszona jest w Polsce i rozliczana w walucie krajowej PLN. Taka sytuacja powoduje narażenie Emitenta na zmienność przychodów z tytułu wahań kursów walut obcych wobec złotego. Opisane powyżej okoliczności mogą mieć istotny negatywny wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Celem ograniczenia opisanego powyżej ryzyka Emitent, na bieżąco monitoruje wahania kursów walut obcych oraz kurs PLN. W sytuacji znacznych wahań kursu walut Emitent rozważy możliwość stosowania strategii zabezpieczającej przed nadmiernymi wahaniami cen waluty obcej.

### Ryzyko związane z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta

W nawiązaniu do aktualnej sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki wskazuje, iż poziom jednego ze wskaźników ekonomiczno-finansowych Emitenta, tj. wskaźników rentowności przyjmuje wartości ujemne. Spowodowane jest to tym, że Emitent w dalszym ciągu (mając na uwadze dotychczasowe wyniki finansowe Spółki osiągnięte w 2016 oraz 2017 roku) notuje stratę netto, na ukształtowanie się której wpływ miała w szczególności osiągnięta strata na działalności operacyjnej. Strata ta jest wynikiem prowadzonych intensywnych prac nad produkcją trzech projektów - nowej gry w świecie Czarnobyli, World War 3 oraz Chernobyl VR Projekt, a także wynikiem kontynuacji prac nad projektami, na które Emitent pozyskał dotacje.

W ocenie Zarządu Emitenta, mając powyższe na uwadze oraz przy uwzględnieniu pozostałych wskaźników ekonomiczno-finansowych osiąganych przez Emitenta, tj. w szczególności płynności finansowej, aktualna sytuacja Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, nie upoważnia do eksponowania poważnego zagrożenia dla kontynuacji jego działalności. Jednakże biorąc pod uwagę poprzednie lata działalności Emitenta, w których wskaźniki rentowności odbiegały od przyjętych bezpiecznych norm, jak również ewentualne pogorszenie sytuacji w branży gier komputerowych może skutkować zwiększeniem odchylenia się wskaźników rentowności, płynności finansowej czy też struktury finansowania aktywów i dźwigni finansowej od bezpiecznych poziomów. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka związanego z brakiem pełnej stabilności sytuacji finansowej Emitenta, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje poziom przedmiotowych wskaźników. Dodatkowo Zarząd Emitenta podkreśla, że na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego jest w pełni zdolny do kontynuowania działalności w niezmiennym zakresie.

### 5.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

#### Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii I

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii I oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii I przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta, przy czym Emitent szacuje iż nastąpi to w terminie około dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii I.

#### Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii I Emitenta

Emisja Akcji Serii I nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii I w terminach określonych w Dokumentu Informacyjnym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii I;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii I;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii I.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii I, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii I uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie ilości Akcji Serii I objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I i tym samym niedojście emisji Akcji Serii I do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii I i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na akcje.

Ryzyko związane z powództwem o uchylenie bądź o stwierdzenie nieważności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I

Zgodnie z art. 422 k.s.h. uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Ponadto, zgodnie z art. 425 k.s.h., możliwe jest zaskarżenie przez te same osoby uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały.

Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z art. 56 ustawy o obrocie w przypadku, gdy uchwała walnego zgromadzenia o podwyższeniu tego kapitału została uchylona albo stwierdzono jej nieważność, a akcje wyemitowane w wyniku podwyższenia zostały uprzednio objęte tym samym kodem razem z innymi akcjami tej spółki, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja wartości nominalnej wszystkich akcji oznaczonych tym kodem. Jeżeli nie jest możliwe przeprowadzenie redukcji, o której mowa powyżej, w depozycie papierów wartościowych przeprowadzana jest redukcja ogólnej liczby akcji oznaczonych danym kodem. Na podstawie zawiadomienia o przeprowadzeniu redukcji złożonego przez Krajowy Depozyt właściwy sąd rejestrowy dokonuje odpowiedniej zmiany w rejestrze przedsiębiorców, a następnie wzywa spółkę do dostosowania w określonym terminie brzmienia statutu do zmienionego stanu prawnego.

Spółka jest obowiązana do zwrotu akcjonariuszom środków uzyskanych w wyniku emisji akcji, które są zapisane na rachunkach akcjonariuszy w wartości środków zwracanych przez emitenta jest wyznaczony odpowiednio stosunkiem zredukowanej wartości nominalnej akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych do wartości nominalnej wszystkich akcji będących przedmiotem redukcji albo stosunkiem liczby akcji zapisanych na ich rachunkach papierów wartościowych, które zostały objęte redukcją, do łącznej liczby zredukowanych akcji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostało złożone przeciwko Emitentowi żadne powództwo w tej sprawie. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

#### Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii I

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba dokonująca zapisu. Ponadto, niedokonanie wpłaty w określonym terminie skutkuje nieważnością zapisu.

#### Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich objęcia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.



Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

#### Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii I do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie Akcji Serii do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Wprowadzenie Akcji Serii I będzie miało miejsce po spełnieniu odpowiednich warunków, wskazanych w uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z §5 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu Organizator Alternatywnego systemu obrotu obowiązany jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie w terminie 10 dni roboczych od dnia złożenia przez ich emitenta właściwego wniosku. W przypadku gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia uchwały, o której mowa powyżej, rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania Organizatorowi Alternatywnego systemu obrotu wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów. Organizator Alternatywnego systemu obrotu w porozumieniu z emitentem może określić inny termin wprowadzenia danych instrumentów finansowych do obrotu. Nie jest możliwe pełne wykluczenie ryzyka z tym związanego, niemniej na dzień opublikowania przedmiotowego Dokumentu, w opinii Emitenta, warunki wprowadzenia instrumentów finansowych na rynek NewConnect są spełnione.

Zgodnie z §3 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie mogą być instrumenty finansowe, o ile:

- został sporządzony odpowiedni publiczny dokument informacyjny, chyba że sporządzenie tego dokumentu nie jest wymagane,
- zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,
- w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,
- wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 10 gr, w przypadku wprowadzania do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru. Powyższego wymogu nie stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

W przypadku nie wprowadzenia Akcji do Alternatywnego systemu obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć objętych Akcji Serii I Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji

będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym, bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje

Zgodnie z art. 438 § 1 k.s.h. termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii I przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii I, w konsekwencji czego w późniejszym terminie rozpocznie się obrót na GPW Akcjami Serii I. Konsekwencją dla inwestorów może być opóźnienie w możliwości rozporządzania instrumentami finansowymi, które nabyli, albo gotówką, którą wpłacili.

Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z §11 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa;
  2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
  3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
  4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na tej podstawie, jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:
- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
  - w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
  - o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawnomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego;
- uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych

instrumentów finansowych danego emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się, gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta oraz w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a -3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a - 15c lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa w akapicie powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko związane z sankcjami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

## 6. Załączniki

### 6.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 11.06.2018 godz. 12:33:09

**Numer KRS: 0000383606**

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                                                                             |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 15.04.2011      |                                                                             |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 16                                                                          | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | GLX NS-REJ.KRS/17545/17/320                                                 |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY W GLIWICACH, X WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

#### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 241925607, NIP: 6312631819 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | THE FARM 51 GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji                                                                            | -----                             |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE                               |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?                                                 | NIE                               |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu |                                                                                                              |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Siedziba                            | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat GLIWICE, gmina GLIWICE, miejsc. GLIWICE                                    |
| 2.Adres                               | ul. BOHATERÓW GETTA WARSZAWSKIEGO, nr 15, lok. ---, miejsc. GLIWICE, kod 44-102, poczta GLIWICE, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | INFO@THEFARM51.COM                                                                                           |
| 4.Adres strony internetowej           | WWW.THEFARM51.COM                                                                                            |

| Rubryka 3 - Oddziały |
|----------------------|
| Brak wpisów          |



| Rubryka 4 - Informacje o statucie                |   |                                                                                                                                                                                                                              |
|--------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 09.02.2011 R. - NOTARIUSZ KRZYSZTOF BUK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP.A NR 385/2011<br><br>11.04.2011 R. - NOTARIUSZ ANTONINA OCHROMBEL-PAWELEC, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH, REP.A NR 2873/2011 - ZMIANA §1 |
|                                                  | 2 | 21.04.2011R. NOTARIUSZ ANTONINA OCHROMBEL - PAWELEC, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH, AKT NOTARIALNY REP. A NR 3219/2011<br>ZMIENIONO: §3 UST. 1, §19 UST. 1-5<br>DODANO: §3 UST. 1(1), §3 UST. 2(2)                       |
|                                                  | 3 | 09.07.2014 R. NOTARIUSZ WOJCIECH WALASEK, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH, REPERTORIUM A NR 6462/2014<br>- ZMIENIONO § 3 UST. 1(2),<br>- DODANO § 3 UST. 1(3)                                                              |
|                                                  | 4 | 02.04.2015 R., REP. A NR 4332/2015, NOTARIUSZ WOJCIECH WALASEK, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH<br>ZMIENIONO TREŚĆ § 3 UST. 1                                                                                              |
|                                                  | 5 | 05.10.2015 R., REP. A NR 12304/2015, NOTARIUSZ WOJCIECH WALASEK, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH<br>ZMIENIONO: TREŚĆ § 13 UST. 1 ORAZ § 18 STATUTU SPÓŁKI                                                                  |
|                                                  | 6 | 30.06.2016 R. - REP.A NR 8256/2016, NOTARIUSZ WOJCIECH WALASEK, KANCELARIA NOTARIALNA W GLIWICACH - ZMIENIONO: §3 UST.1, PKT A); §20 UST.4; §24 UST.2 STATUTU                                                                |

| Rubryka 5                                                                                                                                               |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| 1. Czas, na jaki została utworzona spółka                                                                                                               | NIEOZNACZONY |
| 2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki                                                          | -----        |
| 4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji? | TAK          |
| 5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?                                                                                                    | NIE          |

| Rubryka 6 - Sposób powstania spółki |
|-------------------------------------|
| Brak wpisów                         |

| Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza |
|-----------------------------------------|
| Brak wpisów                             |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki       |               |
|----------------------------------|---------------|
| 1. Wysokość kapitału zakładowego | 546 000,00 ZŁ |
| 2. Wysokość kapitału docelowego  | -----         |

|                                                                   |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 5460000       |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         | 0,10 Zł       |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 546 000,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | 75 000,00 Zł  |
| <b>Podrubryka 1</b>                                               |               |
| <b>Informacja o wniesieniu aportu</b>                             |               |
| Brak wpisów                                                       |               |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                             |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | A                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1385000                     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 2                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | B                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 350000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 3                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | C                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 225000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 4                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA E                     |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1350000                     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 5                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | D                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 450000                      |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 6                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | H                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1300000                     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

|   |                                                                                                            |                             |
|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 7 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | F                           |
|   | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 400000                      |
|   | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

|                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |
| Brak wpisów                                                              |

|                                                                                          |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Rubryka 11                                                                               |     |
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

## Dział 2

|                                                         |                                                                          |                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu  |                                                                          |                                                                                                                                       |
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu |                                                                          | ZARZĄD                                                                                                                                |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         |                                                                          | DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU ALBO WICEPREZES ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z INNYM WICEPREZESEM ZARZĄDU. |
| Podrubryka 1                                            |                                                                          |                                                                                                                                       |
| Dane osób wchodzących w skład organu                    |                                                                          |                                                                                                                                       |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | SIEJKA                                                                                                                                |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | ROBERT JAN                                                                                                                            |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 66062406370                                                                                                                           |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                              | ****                                                                                                                                  |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | PREZES ZARZĄDU                                                                                                                        |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                                                                                                                                   |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                                                                                                                                 |
| 2                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | BILCZYŃSKI                                                                                                                            |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | KAMIL PIOTR                                                                                                                           |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 79022301114                                                                                                                           |
|                                                         | 4.Numer KRS                                                              | ****                                                                                                                                  |
|                                                         | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | WICEPREZES ZARZĄDU                                                                                                                    |
|                                                         | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                                                                                                                                   |
|                                                         | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----                                                                                                                                 |
| 3                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | PAZDUR                                                                                                                                |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | WOJCIECH ANDRZEJ                                                                                                                      |

Strona 5 z 8

|   |                                                                          |                    |
|---|--------------------------------------------------------------------------|--------------------|
|   | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 77052212851        |
|   | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|   | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | WICEPREZES ZARZĄDU |
|   | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|   | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |
| 4 | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | ROSIŃSKI           |
|   | 2.Imiona                                                                 | ŁUKASZ             |
|   | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 84020606635        |
|   | 4.Numer KRS                                                              | ****               |
|   | 5.Funkcja w organie reprezentującym                                      | WICEPREZES ZARZĄDU |
|   | 6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach? | NIE                |
|   | 7.Data do jakiej została zawieszona                                      | -----              |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                      |               |                  |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------|------------------|
| 1                         | 1.Nazwa organu                       |               | RADA NADZORCZA   |
|                           | Podrubryka 1                         |               |                  |
|                           | Dane osób wchodzących w skład organu |               |                  |
|                           | 1                                    | 1.Nazwisko    | WOJNO            |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ANDRZEJ          |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 64112001098      |
|                           | 2                                    | 1.Nazwisko    | WIST             |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ROBERT PIOTR     |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 65060510331      |
|                           | 3                                    | 1.Nazwisko    | GDULA            |
|                           |                                      | 2.Imiona      | MACIEJ KRZYSZTOF |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 75092202513      |
|                           | 4                                    | 1.Nazwisko    | TWARÓG           |
|                           |                                      | 2.Imiona      | MACIEJ LESZEK    |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 71061009011      |
|                           | 5                                    | 1.Nazwisko    | PRZELIORZ        |
|                           |                                      | 2.Imiona      | KAROL JAN        |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 77022202817      |

| Rubryka 3 - Prokurenci |  |
|------------------------|--|
| Brak wpisów            |  |

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH                                          |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI      |
|                                                       | 2 | 58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA                                  |
|                                                       | 3 | 59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH               |
|                                                       | 4 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM                                                        |
|                                                       | 5 | 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI                                      |
|                                                       | 6 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH         |
|                                                       | 7 | 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH                                                             |
|                                                       | 8 | 64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW                                                           |
|                                                       | 9 | 74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEKSUJĄC NIESKLASYFIKOWANA |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach                                                               |                   |               |                             |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                           | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 12.07.2012    | 09.02.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                                            | 2                 | 05.07.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                            | 3                 | 16.07.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                            | 4                 | 14.07.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                            | 5                 | 14.07.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                            | 6                 | 14.07.2017    | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 09.02.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                            | 6                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | 09.02.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                            | 6                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                                                 | 1                 | *****         | 09.02.2011 - 31.12.2011     |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
|                                                                                                            | 6                 | *****         | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |

| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
|--------------------------------------------|
| Brak wpisów                                |

| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                   |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy |
|------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                          |

#### Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Wierzytelności |
|----------------------------|
| Brak wpisów                |

| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                                           |

#### Dział 5

| Rubryka 1 - Kurator |
|---------------------|
| Brak wpisów         |

#### Dział 6

| Rubryka 1 - Likwidacja |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
|-----------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                     |

| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|
| Brak wpisów                     |

| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
|-------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                       |

| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
|-----------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                         |

| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
|-------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                     |

| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                                                                                 |

| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
|----------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                    |

data sporządzenia wydruku 11.06.2018  
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](http://ekrs.ms.gov.pl)

## 6.2. Aktualny Statut Emitenta

### TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ

#### Postanowienia ogólne

##### § 1

1. Spółka akcyjna, zwana dalej Spółką, będzie prowadziła działalność pod firmą **The Farm 51 Group Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu **The Farm 51 Group S.A.**, a także wyróżniającego ją znaku graficznego.

##### § 2

1. Siedzibą Spółki są Gliwice.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
4. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, filie i inne placówki w kraju i za granicą, być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego i zagranicznego, jak również uczestniczyć we wszelkich innych organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.
5. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - a) 18.11.Z - Drukowanie gazet,
  - b) 18.13.Z - Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku,
  - c) 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
  - d) 46.18.Z - Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
  - e) 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
  - f) 47.61.Z - Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - g) 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
  - h) 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
  - i) 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
  - j) 58.11.Z - Wydawanie książek,
  - k) 58.13.Z - Wydawanie gazet,
  - l) 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
  - m) 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
  - n) 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
  - o) 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,



- p) 59.11.Z - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych,
- q) 59.12.Z - Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- r) 59.13.Z - Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i -programów telewizyjnych,
- s) 59.20.Z - Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
- t) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- u) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- v) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- w) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- x) 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
- y) 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
- z) 64.30.Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
- aa) 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów,
- bb) 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- cc) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- dd) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- ee) 70.10.Z - Działalność firm centralnych(head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
- ff) 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
- gg) 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
- hh) 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury,
- ii) 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,-
- jj) 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
- kk) 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
- ll) 73.12.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
- mm) 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- nn) 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
- oo) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- pp) 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- qq) 85.60.Z - Działalność wspomagająca edukację,
- rr) 90.04.Z - Działalność obiektów kulturalnych,
- ss) 91.01.B - Działalność archiwów,

tt) 92.00.Z - Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi,

uu) 93.29.Z - Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna.

6. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała w sprawie zmiany przedmiotu działalności Spółki zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów przy obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

### **Kapitał zakładowy, akcje, prawa akcjonariuszy**

#### **§ 3**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 606.000 zł (sześćset sześć tysięcy siedemset złotych) i dzieli się na:
  - a) 1.385.000 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy ) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.385.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - b) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - c) 225.000 (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 225.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - d) 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 450.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - e) 1.350.000 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do nie więcej niż 1.350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - f) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
  - g) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 1<sup>1</sup>. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- 1<sup>2</sup>. Prawo objęcia akcji serii F może być wykonane do dnia 31 grudnia 2017 roku.
- 1<sup>3</sup>. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 lipca 2014 roku, o kwotę nie większą niż 15.000 zł (piętnaście tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B, z wyłączeniem prawa poboru.
- 1<sup>4</sup>. Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2016 roku o kwotę nie większą niż 54.600 zł

(pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset złotych) w drodze emisji nie więcej niż 546.000 (pięćset czterdzieści sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C, z wyłączeniem prawa poboru.

2. Akcje serii A, B i C zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Przed zarejestrowaniem Spółki akcje serii A, B i C zostaną pokryte w całości ich wartości nominalnej.
3. Akcje serii A, B i C zostaną opłacone w całości nie później niż 28 lutego 2011 roku.
4. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
5. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
6. Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji lub w drodze emisji nowych akcji. Podwyższenie może zostać dokonane dopiero po całkowitym wpłaceniu co najmniej dziewięciu dziesiątych dotychczasowego kapitału zakładowego.
7. Kapitał zakładowy może być obniżany poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji lub umorzenie części akcji.

#### **§ 4**

1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd w formie uchwały, na żądanie zgłoszone przez akcjonariusza.
2. Spółka może dokonać nabycia własnych akcji, jak również ustanawiać zastaw na własnych akcjach, jedynie w przypadkach i na zasadach wskazanych w artykułach 362-365 Kodeksu spółek handlowych.
3. Akcje Spółki mogą być umarzane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Umorzenie może nastąpić z czystego zysku lub w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Za umorzone akcje akcjonariusze otrzymają spłatę równą wartości nominalnej umorzonych akcji.

#### **§ 5**

1. W braku odmiennej uchwały Walnego Zgromadzenia dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do ilości posiadanych akcji (prawo poboru).
2. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do całości lub części nowych akcji. Uchwała Walnego Zgromadzenia w tej sprawie winna zostać powzięta większością przynajmniej czterech piątych głosów oddanych i powinna być szczegółowo umotywowana. Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru może nastąpić wyłącznie w przypadku, gdy zostało to wyraźnie zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 6**

Akcje wydawane w zamian za wkłady niepieniężne nie mogą być zbywane ani zastawiane do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, w którym wniesiono wkłady.

## **§ 7**

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym do podziału przez Walne Zgromadzenie proporcjonalnie w stosunku do wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji. Jeżeli akcje nie zostały opłacone w całości, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

## **Gospodarka finansowa Spółki**

## **§ 8**

1. W Spółce istnieją następujące kapitały i fundusze:
  1. kapitał zakładowy,
  2. kapitał zapasowy,
  3. inne kapitały i fundusze przewidziane przepisami prawa lub powołane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Kapitał zapasowy tworzy się na pokrycie straty. Do kapitału zapasowego będzie przelewane przynajmniej 8% zysku za dany rok obrotowy Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji.
3. Na mocy uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze.
4. O użyciu kapitału zapasowego oraz innych funduszy i kapitałów decyduje Walne Zgromadzenie, z tym, że część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej części kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

## **§ 9**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011 roku.

## **§ 10**

Zarząd jest zobowiązany w terminie pięciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki.

## **§ 11**

W przypadku, gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią części kapitału zakładowego, Zarząd obowiązany jest bezzwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

## **Organy Spółki**

## **§ 12**

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

## **Zarząd**

### **§ 13**

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do czterech członków, w tym Prezesa Zarządu.
2. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z tym, że członków pierwszego Zarządu, w tym Prezesa pierwszego Zarządu, powołują Założyciele.
3. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.
4. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
5. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
6. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Walne Zgromadzenie.

### **§ 14**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki, reprezentuje Spółkę i kieruje jej działalnością oraz zajmuje się wszelkimi sprawami, które nie są zastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.
2. Do kompetencji Zarządu, oprócz spraw wymienionych w niniejszym Statucie i obowiązujących przepisach prawa, należy w szczególności sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań finansowych oraz sporządzanie i przedkładanie Radzie Nadzorczej sprawozdań z działalności Spółki za kolejne lata obrotowe.

### **§ 15**

Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

### **§ 16**

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10 % udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

### **§ 17**

W umowach między Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą lub pełnomocników powołanych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### **§ 18**

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu albo Wiceprezes Zarządu łącznie z innym Wiceprezesem Zarządu.

## **Rada Nadzorcza**

### **§ 19**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej pięć lat.
2. Spółka Zen Capital Spółka Akcyjna jako akcjonariusz posiada osobiste prawo powołania i odwołania 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego). Pozostałych 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Powołanie członka Rady Nadzorczej przez Spółkę Zen Capital Spółka Akcyjna następuje przez pisemne oświadczenie Spółki Zen Capital Spółka Akcyjna złożone Spółce i skuteczne jest z dniem złożenia tego oświadczenia, chyba że z samego oświadczenia wynika późniejszy termin powołania danego członka Rady Nadzorczej.
4. Członek Rady Nadzorczej powołany przez Spółkę Zen Capital Spółka Akcyjna może być w każdym czasie przez Spółkę Zen Capital Spółka Akcyjna odwołany. Do odwołania członka Rady Nadzorczej stosuje się odpowiednio zapisy ust. 3. Walne Zgromadzenie nie posiada prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Spółkę Zen Capital Spółka Akcyjna.
5. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej lub wskutek jego śmierci, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu wyboru nowego członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie lub akcjonariusza Spółki Zen Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie stosownie do postanowień ust. 1-4 powyżej, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika.

### **§ 20**

1. W przypadku, gdy Zen Capital S.A. z siedzibą w Warszawie utraci osobiste prawo powołania Przewodniczącego Rady Nadzorczej, członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej, wówczas wybór Przewodniczącego Rady Nadzorczej dokonywany jest większością głosów członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez dwóch członków Rady Nadzorczej. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej. W takim przypadku Rada Nadzorcza winna odbyć posiedzenie w terminie 14 dni od zgłoszenia powyższego wniosku.
4. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu. W razie równości głosów przeważa głos osoby przewodniczącej obradom.

## **§ 21**

1. Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do osobistego wykonywania swoich praw i obowiązków.
2. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.

## **§ 22**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
  1. powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,
  2. uchwalanie Regulaminu Zarządu,
  3. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,
  4. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki,
  5. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
  6. ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób,
  7. rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd,
  8. udzielanie zgody na zbywanie przez Zarząd praw i zaciąganie zobowiązań – w tym zaciąganie kredytów, zaciąganie i udzielanie pożyczek, jednorazowo powyżej kwoty 200.000,00 zł (dwieście tysięcy złotych),
  9. wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

## **§ 23**

W zakresie nieuregulowanym przez niniejszy Statut, tryb działania Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

## **Walne Zgromadzenie**

## **§ 24**

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

## **§ 25**

1. Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.

## **§ 26**

1. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła tegoż w odpowiednim terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, ilekroć zwołanie tegoż uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie czterech tygodni od zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia.

## **§ 27**

Oprócz innych spraw przewidzianych w niniejszym Statucie oraz przepisach Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
3. uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
4. dokonywanie zmian Statutu Spółki,
5. podjęcie uchwały w przedmiocie rozwiązania Spółki,
6. ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej i wysokości ich wynagrodzenia,
7. podejmowanie uchwał w sprawie podziału zysku oraz w sprawie pokrycia strat,
8. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
9. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
10. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
11. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
12. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych,
13. zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych.



## **§ 28**

1. W sprawach nie objętych porządkiem obrad nie można podjąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalane, nawet jeżeli nie były umieszczone w porządku obrad.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały i bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.

## **§ 29**

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.
2. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia niniejszego Statutu nie stanowią w sposób odmienny, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.

## **§ 30**

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonują prawo głosu osobiście lub przez właściwie umocowanych pełnomocników.
2. Powyższe pełnomocnictwo winno zostać załączone do księgi protokołów Walnego Zgromadzenia.

## **Postanowienia końcowe**

## **§ 31**

1. Rozwiązanie Spółki jest poprzedzone przeprowadzeniem likwidacji.
2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatorami Spółki będą członkowie Zarządu. Na wniosek akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/10 część kapitału zakładowego sąd rejestrowy może uzupełnić liczbę likwidatorów, ustanawiając jednego lub dwóch likwidatorów.

## **§ 32**

Wszelkie ogłoszenia, dla których prawo nie przewiduje obowiązku oraz szczegółowego sposobu publikacji, mogą być zamieszczane w dzienniku: „Rzeczpospolita”, jeżeli Zarząd uzna to za stosowne.

## **§ 33**

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

**§ 34**

Koszty sporządzenia aktu ponosi The Farm 51 Group Spółka Akcyjna w organizacji.

**§ 35**

Wypisy tego aktu należy wydawać także Spółce i akcjonariuszom bez ograniczeń.

### **6.3. Informacja o zmianie ujednoliconego aktualnego tekstu Statutu Emitenta**

W dniach: 30 marca 2016 roku, 28 - 29 kwietnia 2016 roku, 4 sierpnia 2016 roku, 10 stycznia 2017 roku, 16 stycznia 2017 roku, 20 marca 2017 roku oraz 13 kwietnia 2017 roku w ramach emisji warrantów subskrypcyjnych serii A dokonanej na podstawie uchwały nr 4 z dnia 21 kwietnia 2011 roku, zmienionej następnie uchwałą nr 15 z dnia 9 lipca 2014 roku, Emitent wydał łącznie 1.000.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję i o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.

W związku z wydaniem akcji serii F, a także w nawiązaniu do dokonanej przez sąd rejestrowy rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Wobec powyższego, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, kapitał zakładowy Spółki wynosi 606.000 zł i dzieli się na:

- a) 1.385.000 (jeden milion trzysta osiemdziesiąt pięć tysięcy ) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 1.385.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- b) 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 1 do 350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- c) 225.000 (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do 225.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- d) 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 1 do 450.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- e) 1.350.000 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 1 do 1.350.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- f) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 1 do 1.300.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja,
- g) (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 1 do 1.000.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wysokość kapitału zakładowego Spółki nie została zaktualizowana w rejestrze przedsiębiorców w pełnej wysokości, a wyłączenie do kwoty 546.000 zł (400.000 Akcji Serii F).

Do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego powyższa zmiana Statutu nie została wpisana do KRS.

## 6.4. Formularz zapisu na Akcje Serii I

### Formularz zapisu na Akcje zwykłe na okaziciela Serii I The Farm 51 Group S.A.

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii I The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii I emitowane są na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia The Farm 51 Group S.A. z dnia 21 maja 2018 roku. Akcje Serii I przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Dokumencie Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

**Oznaczenie Transzy w której składany jest zapis:**

☐ TDI

☐ TMI

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): \_\_\_\_\_
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej). Kod pocztowy: \_\_\_\_\_ Miejscowość: \_\_\_\_\_  
Ulica: \_\_\_\_\_ Numer domu: \_\_\_\_\_ Nr mieszkania: \_\_\_\_\_
3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): \_\_\_\_\_
4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy): \_\_\_\_\_
5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: \_\_\_\_\_
6. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: \_\_\_\_\_
7. Status dewizowy:\* ☐ rezydent ☐ nierezydent
8. Liczba subskrybowanych Akcji Serii I: \_\_\_\_\_  
(słownie: \_\_\_\_\_)
9. Cena Emisyjna wynosi \_\_\_\_\_ zł (słownie: \_\_\_\_\_)
10. Kwota wpłaty na Akcje Serii I: \_\_\_\_\_ zł  
(słownie: \_\_\_\_\_)
11. Forma wpłaty na Akcje Serii I: \_\_\_\_\_
12. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części: ☐ przelew  
rachunek nr: \_\_\_\_\_  
prowadzony przez \_\_\_\_\_

### **Oświadczenie osoby składającej zapis**

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Dokumentu i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej. Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji Serii I w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Serii I Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii I oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

.....  
(data i podpis subskrybenta)

.....  
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis)

**Uwaga:** Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

## DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII I The Farm 51 Group S.A.

Proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: \_\_\_\_\_  
prowadzonym w domu maklerskim (pełna nazwa i kod domu maklerskiego): \_\_\_\_\_  
wszystkich przydzielonych mi Akcji Serii I The Farm 51 Group S.A.

**Oświadczenie:** Ja niżej podpisany, zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania Emitenta o wszelkich zmianach dotyczących numeru wyżej wymienionego rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność niniejszej Dyspozycji.

**Uwaga:** Dyspozycja bez wpisanego pełnego numeru rachunku, nazwy i kodu domu maklerskiego jest nieważna.

\_\_\_\_\_  
(data i podpis subskrybenta)

\_\_\_\_\_  
(data przyjęcia oraz podpis i pieczęć przyjmującego  
Dyspozycję)

**\*) właściwe zaznaczyć „x”**

### Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz.Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Akcji Serii I (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty publicznej Akcji Serii I (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego. Państwa dane osobowe będą przechowywane przez okres istnienia The Farm 51 Group S.A. Państwa dane osobowe mogą zostać ujawnione: 1) podmiotom świadczącym usługi doradcze, 2) firmom inwestycyjnym, 3) Komisji Nadzoru Finansowego, 4) Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądom powszechnym, a także dane mogą być udostępniane np. podmiotom i organom, którym Administrator danych jest zobowiązany lub upoważniony udostępnić dane osobowe na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Administrator danych nie planuje przekazywać Państwa danych osobowych do odbiorców z państw trzecich, tj. z państw spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Do Państwa danych dostęp mają następujące podmioty przetwarzające: 1) podmioty świadczące usługi doradcze, 2) firmy inwestycyjne, 3) Komisja Nadzoru Finansowego, 4) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądy powszechne. Administrator danych nie planuje wykorzystywać Państwa danych osobowych do profilowania ani w ramach systemu zautomatyzowanego systemu podejmowania decyzji.

## 6.5. Formularz deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I

### Formularz deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii I The Farm 51 Group S.A.

Niniejszy dokument stanowi deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii I Serii I The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje Serii I emitowane są na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia The Farm 51 Group S.A. z dnia 21 maja 2018 roku. Akcje Serii I przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Dokumencie Informacyjnym.

1. Firma:.....

2. Siedziba: .....

3. Adres do korespondencji/telefon: .....

4. Numer faksu, adres e-mail:

.....

5. Status dewizowy:                      rezydent ☐                      nierezydent ☐

6. Rezydent:  
numer KRS, numer REGON (lub inny numer identyfikacyjny):

.....

7. Nierezydent:  
numer właściwego rejestru dla kraju zarejestrowania:

.....

8. Deklarowana cena za Akcję Serii I:..... (słownie: .....)

9. Liczba akcji objętych deklaracją:.....(słownie: .....)

Zobowiązuję się do wpłaty na rachunek The Farm 51 Group S.A. wskazany w Dokumencie Informacyjnym środków w wysokości odpowiadającej iloczynowi deklarowanej przez mnie do objęcia liczby Akcji Serii I i proponowanej ceny emisyjnej do ostatniego dnia budowy księgi popytu.

W przypadku ustalenia ceny emisyjnej na poziomie nie wyższym, niż wskazana w niniejszej deklaracji zobowiązuję się złożyć zapis na liczbę Akcji Serii I zgodną ze wskazaną w deklaracji. Przyjmuję do wiadomości, że niezłożenie zapisu albo złożenie zapisu na liczbę Akcji Serii I mniejszą, niż wskazana w deklaracji skutkować może dochodzeniem roszczeń przez Emitenta na zasadach określonych w art. 471 i następnych k.c. Podstawą odpowiedzialności są zasady odpowiedzialności kontraktowej. Termin przedawnienia roszczenia o naprawienie szkody wynosi dziesięć lat od daty powstania szkody.

Uwaga: Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza deklaracji ponosi osoba składająca deklarację.

.....  
data i podpis osoby składającej deklarację

### Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz.Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Akcji Serii I (na podstawie art. 6 ust. 1 lit.

b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty publicznej Akcji Serii I (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego. Państwa dane osobowe będą przechowywane przez okres istnienia The Farm 51 Group S.A. Państwa dane osobowe mogą zostać ujawnione: 1) podmiotom świadczącym usługi doradcze, 2) firmom inwestycyjnym, 3) Komisji Nadzoru Finansowego, 4) Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądom powszechnym, a także dane mogą być udostępniane np. podmiotom i organom, którym Administrator danych jest zobowiązany lub upoważniony udostępnić dane osobowe na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Administrator danych nie planuje przekazywać Państwa danych osobowych do odbiorców z państw trzecich, tj. z państw spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Do Państwa danych dostęp mają następujące podmioty przetwarzające: 1) podmioty świadczące usługi doradcze, 2) firmy inwestycyjne, 3) Komisja Nadzoru Finansowego, 4) Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądy powszechne. Administrator danych nie planuje wykorzystywać Państwa danych osobowych do profilowania ani w ramach systemu zautomatyzowanego systemu podejmowania decyzji.

## 7. Definicje i objaśnienia skrótów

| Lp. | Termin / skrót                            | Definicja / objaśnienie                                                                                                                                                  |
|-----|-------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.  | Akcje                                     | Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta                                                                                                                           |
| 4.  | Akcje Serii I, Akcje Oferowane            | Nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji na okaziciela Serii I Emitenta o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda będących przedmiotem oferty publicznej |
| 8.  | Alternatywny system obrotu lub ASO        | Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                       |
| 9.  | Emitent lub Spółka                        | The Farm 51 Group S.A. z siedzibą w Gliwicach                                                                                                                            |
| 10. | Euro                                      | Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej                                                                                                                     |
| 11. | Giełda lub GPW                            | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie                                                                                                    |
| 12. | Krajowy Depozyt lub KDPW                  | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie                                                                                                       |
| 13. | k.k.                                      | Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)                                                                                       |
| 14. | k.s.h.                                    | Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)                                                                        |
| 15. | Komisja lub KNF                           | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                              |
| 16. | Dokument Informacyjny, Dokument           | Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii I                                                                              |
| 17. | NewConnect                                | Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                       |
| 18. | Obrót na NewConnect                       | Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                           |
| 19. | Oferta, oferta publiczna                  | Oferta objęcia Akcji Serii I na zasadach określonych w Dokumencie                                                                                                        |
| 20. | Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie                                                                                                    |
| 21. | Rada Nadzorcza                            | Rada Nadzorcza Emitenta                                                                                                                                                  |
| 22. | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu   | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.        |
| 23. | Rozporządzenie w sprawie koncentracji     | Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców                                                        |
| 24. | Statut                                    | Statut Emitenta                                                                                                                                                          |



|     |                                                |                                                                                                                                                                                       |
|-----|------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 25. | Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym      | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (tekst jednolity Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1537 z późn. zm.)                                                        |
| 26. | Ustawa o obrocie                               | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2017.1768)                                                                                                 |
| 27. | Ustawa o ofercie publicznej                    | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2018.512) |
| 28. | Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz. U. 2012 r. nr 64 poz. 361 z późn. zm.)                                                  |
| 29. | Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych   | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. 2014 poz. 851)                                                                        |
| 30. | Ustawa o podatku od spadków i darowizn         | Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. 2015 r. nr 86 z późn. zm.)                                                                   |
| 31. | Ustawa o rachunkowości                         | Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 330)                                                                                          |
| 32. | Ordynacja podatkowa                            | Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz.U. z 2015 poz. 613)                                                                                       |
| 33. | Walne Zgromadzenie                             | Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                           |
| 34. | Zarząd                                         | Zarząd Emitenta                                                                                                                                                                       |