

MEMORANDUM INFORMACYJNE

PREFA GROUP S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBONIU



sporządzone w związku z ofertą publiczną obejmującą nie mniej niż 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:



VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.
ul. Burgaska 5/38
02-758 Warszawa

Data sporządzenia Memorandum Informacyjnego: 1 grudnia 2022 r.

I. Wstęp

1. Spółka, której Akcje są przedmiotem Oferty Publicznej („Emitent”)

Firma:	Prefa Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Skrót giełdowy:	PFG
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Luboń
Adres:	ul. Aleksandra Puszkina 63A
Adres poczty elektronicznej:	biuro@prefagroup.pl
Adres strony internetowej:	www.prefagroup.pl
NIP:	8971795331
REGON:	022313070
KRS:	0000490390

2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferowane w trybie Oferty Publicznej są Akcje zwykłe na okaziciela serii D z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta Serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w łącznej liczbie nie mniejszej niż 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie większej niż 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy).

3. Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie dotyczy. Brak jest podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego).

4. Cena Emisyjna oferowanych akcji albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna Akcji Serii D wynosi 15 zł (słownie: piętnaście złotych). Cena Emisyjna Akcji Serii D została ustalona na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 1/11/2022 z dnia 24 listopada 2022 r., na poziomie 15 zł (słownie: piętnaście złotych).

5. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, a Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Oferowanie Akcji serii D odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach serii D, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

6. Określenie podstawy prawnej prowadzenia oferty publicznej na podstawie Memorandum

Akcje są oferowane do sprzedaży w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b Ustawy o Ofercie. Na mocy art. 37b Ustawy o Ofercie udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia Memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro.

Emitent zamierza zaoferować Akcje w liczbie i po cenie emisyjnej zapewniającej, że wpływy brutto z tytułu Oferty Publicznej będą mniejsze niż 2 500 000 euro.

Oferta Publiczna Akcji Serii D spełnia powyższe warunki wyłączające obowiązek udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu.

Po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki związanego z emisją Akcji Serii D, Spółka wystąpi do KDPW o zarejestrowanie Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Zamiarem Emitenta jest rejestracja w KDPW Akcji Serii D oraz złożenie wniosku o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

7. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w ofercie papierów wartościowych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji

Firma:	VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Burgaska 5/38, 02-758 Warszawa
Telefon:	+48 22 110 27 27
Faks:	+48 22 202 67 81
Adres poczty elektronicznej:	ventusam@ventusam.pl
Adres strony internetowej:	www.ventusam.pl
NIP:	5262773160
REGON:	015748669
KRS:	0000209936

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

8. *Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści*

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z dniem jego udostępnienia do publicznej wiadomości i kończy się z dniem przydziału Akcji.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej Akcji termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronach internetowych, Emitenta: www.prefagroup.pl i Firmy Inwestycyjnej: www.ventusam.pl, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości.

9. *Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości*

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę Akcji i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.prefagroup.pl i Firmy Inwestycyjnej: www.ventusam.pl.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie, Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na subskrypcję Akcji przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje.

W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o Ofercie Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na subskrypcję Akcji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.prefagroup.pl i Firmy Inwestycyjnej: www.ventusam.pl.

SPIS TREŚCI

I. Wstęp	2
II. Czynniki ryzyka	7
1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	7
2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność	11
3. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty.....	14
Publicznej i związanej z nią ryzyka.....	14
III. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum	28
1. Emitent	28
2. Ventus Asset Management S.A. (Firma Inwestycyjna)	29
IV. Dane o emisji.....	30
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	30
2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	43
3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów	43
emisji	43
4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	44
5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	51
6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda	52
7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta	52
Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	53
Uprawnienia o charakterze majątkowym	57
8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	59
9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	59
10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy	62
11. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	62
V. Dane o Emitencie.....	70
1. Podstawowe dane o Emitencie	70
2. Wskazanie czasu trwania Emitenta	70
3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	70
4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	70
5. Krótki opis historii Emitenta	70
6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	72
7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	72
8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	72
9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	72
10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	73
11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	73

12.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	73
13.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	81
14.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	88
15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	102
16.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowań	103
17.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych*.....	103
18.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum.....	103
19.	Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych	104
20.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	104
21.	Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta	104
22.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy	112
VI. Sprawozdania finansowe		113
1.	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności	113
2.	Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2022 roku.....	113
VII. Załączniki		114
1.	Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego	114
2.	Statut.....	121
3.	Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd	130
4.	Formularz zapisu na Akcje Serii D	134
5.	Definicje i objaśnienia skrótów	139

II. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w Memorandum. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Spółki.

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych Memorandum Informacyjnym. Wiążą się one w szczególności z sytuacją gospodarczą, majątkową, finansową i organizacyjną Emitenta.

Wymienione w niniejszym dokumencie rodzaje ryzyk nie mają charakteru zamkniętego. Obejmują najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane rodzaje ryzyk, 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.

Wynikiem zaistnienia któregośkolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Spółki, co w konsekwencji może narazić Inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału. Emitent dążył do przedstawienia wszystkich istotnych zidentyfikowanych czynników ryzyka i zawarł w Memorandum Informacyjnym czynniki ryzyka znane mu w dniu sporządzenia Memorandum. Emitent nie wyklucza jednak, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas przez niego nierozpoznane, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Nie można też wykluczyć, że z upływem czasu oraz rozwojem działalności Spółki katalog poniżej opisanych czynników ryzyka nie będzie kompletny oraz wyczerpujący.

1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych

Spółka urzeczywistnia przyjętą w 2021 roku strategię rozwoju w obszarze realizacji przedsięwzięć na rynku deweloperskim. Celem strategicznym Emitenta jest dostarczanie, w ramach współpracy wewnątrz struktury Grupy Kapitałowej Prefa Group oraz z zewnętrznymi partnerami, kompleksowych rozwiązań budowlanych, obejmujących zarówno usługi projektowe oraz prace budowlane poprzez wykorzystanie potencjału własnego, partnerów biznesowych oraz występujących między nimi synergii. Doświadczenie i wiedza w zakresie prowadzenia procesów reorganizacji i restrukturyzacji działalności spółek, posiadane przez osoby wchodzące w skład zespołu Spółki dominującej oraz pozostałych podmiotów z Grupy, stanowią podstawę do stwierdzenia, iż przyjęta strategia rozwoju będzie z perspektywy Emitenta korzystna, nie można jednak wykluczyć przeciwnego scenariusza. W przypadku braku pozytywnych efektów wdrażania nowego profilu działalności sytuacja finansowa Spółki może ulec pogorszeniu. Jednocześnie dotychczas obserwowane skutki podjętych działań wskazują na skuteczność przyjętych koncepcji biznesowych oraz właściwe zidentyfikowanie potrzeb rynkowych.

Ryzyko związane z prowadzeniem działalności w branży budowlanej

Prowadzenie działalności w branży budowlanej wiąże się z ryzykiem wynikającym z charakteru świadczonych usług, które podlegają czynnikom zewnętrznym takim jak np. niekorzystne warunki pogodowe uniemożliwiające realizację prac budowlanych, wypadki na terenie budowy, błędy w otrzymanej od zleceńodawców dokumentacji

projektowej, oraz inne czynniki wpływające na niemożność przeprowadzenia prac w ustalonym wcześniej terminie. Powstałe wskutek oddziaływania tego typu czynników opóźnienia mogą wpływać na zdolności operacyjne Spółki i generować dodatkowe koszty, co wpływać może na osiągnięte wyniki finansowe.

Emitent zwraca uwagę, że obecna sytuacja makroekonomiczna, w szczególności okoliczności takie jak poziom inflacji, wzrost stóp procentowych oraz niestabilność kursów walut, oraz sytuacja geopolityczna związana z inwazją zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę lub nałożonymi na Rosję i Białoruś sankcjami gospodarczymi w związku z inwazją na Ukrainę, podnosi ceny materiałów budowlanych i wycenę robót budowlanych, a wzrost stóp procentowych wpływa na zmniejszenie zdolności kredytowej wśród potencjalnych klientów Emitenta.

Emitent przeciwdziała powyższym ryzykom poprzez umiejętne planowanie harmonogramów realizacji poszczególnych projektów na poszczególnych etapach, w tym poprzez odpowiednie planowanie zamówień, zatrudnianych specjalistów oraz ustalanie warunków zawieranych umów w taki sposób, aby w największym stopniu wyeliminować możliwy negatywny wpływ czynników niezależnych.

Ryzyko związane z możliwością utraty majątku

Działalność jednej z kluczowych Spółek operacyjnych z Grupy Emitenta obejmuje m.in. wytwarzanie prefabrykatów, gotowych elementów konstrukcyjnych wykorzystywanych w realizowanych projektach budowlanych, które produkowane są w oparciu o posiadaną linię produkcyjną. Istnieje ryzyko, iż elementy linii produkcyjnej ulegną awarii lub zniszczeniu, co może wpłynąć na okresowe wstrzymanie możliwości produkcji niezbędnych materiałów i w efekcie wpłynąć na zdolności Spółki do realizacji zawartych kontraktów. Emitent minimalizuje wpływ powyższego ryzyka poprzez systematyczne monitorowanie stanu posiadanego parku maszynowego oraz wykup odpowiednich ubezpieczeń.

Ryzyko związane z możliwymi roszczeniami ze strony kontrahentów

Zawierane przez Spółkę umowy posiadają postanowienia o możliwości podniesienia roszczeń z tytułu kar umownych wynikających z niezrealizowania lub nienależytego wykonania umów, np. niespełnienia wymogów technicznych lub opóźnień w realizacji prac. Tego typu sytuacje generować mogą dla Spółki dodatkowe koszty, które wpływać będą na opłacalność danego kontraktu i w efekcie negatywnie oddziaływać na sytuację finansową. Spółka przeciwdziała powyższemu ryzyku poprzez systematyczną obserwację postępu poszczególnych projektów w celu dochowania terminów ustalonych w zawartych umowach oraz poprzez bieżące reagowanie na zidentyfikowane sytuacje mogące skutkować wystosowaniem roszczeń przez któregoś z kontrahentów.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za dostarczane produkty i usługi

Emitent, w związku z prowadzeniem przez Spółkę operacyjną z Grupy, działalności w obszarze produkcji elementów prefabrykowanych, podlega odpowiedzialności za jakość dostarczanych produktów z tytułu rękojmi (o ile nie została ona wyłączona na podstawie odrębnych ustaleń) oraz gwarancji jakości zrealizowanych usług. W przypadku uzasadnionego prawa kontrahenta Spółki do skorzystania z rękojmi lub gwarancji, mogłoby to w istotny sposób wpłynąć na wysokość ponoszonych kosztów i w efekcie mieć przełożenie na ogólną sytuację finansową Spółki. Tożsame uwagi należy poczynić w odniesieniu do nieruchomości, które spółki z grupy Emitenta oddają do użytkowania. Emitent przeciwdziała powyższemu ryzyku poprzez wewnętrzne procedury kontroli jakości.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

Spółka zawiera transakcje z innymi należącymi do niej podmiotami, w tym z podmiotami powiązanymi w rozumieniu Ustawy o CIT. Transakcje te zapewniają efektywne prowadzenie działalności gospodarczej przez

Spółkę i obejmują m.in. wzajemne świadczenie usług, w tym usług projektowych, wykonawstwo robót oraz sprzedaż towarów. Pomiędzy podmiotami są również umowy pożyczek, których wykorzystanie umożliwia zarządzanie bieżącą płynnością finansową Spółki oraz podmiotów powiązanych. Ze względu na specyfikę transakcji między podmiotami powiązanych, złożoność i niejednoznaczność regulacji prawnych w zakresie metod badania stosowanych cen transferowych, a także trudności w identyfikacji transakcji porównywalnych, nie można wykluczyć, że organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej zakwestionują metody określania warunków rynkowych przyjęte przez podmioty powiązane. Może to mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju spółek powiązanych z Emitentem, a w konsekwencji Spółki.

Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę dominującą

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, spółka Projbud Deweloper Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Luboniu posiada 3.919.000 akcji Emitenta, które uprawniają do 3.919.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 78,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 78,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Należy zaznaczyć, iż Projbud Deweloper Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Jakuba Suchanka (Prezesa Zarządu Emitenta), który niezależnie od akcji posiadanych pośrednio poprzez Projbud Deweloper Sp. z o.o., jest samodzielnie istotnym akcjonariuszem Emitenta i posiada 1.001.179 akcji Emitenta, które uprawniają do 1.001.179 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 20,02% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 20,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym, wpływ większościowego akcjonariusza na działalność Spółki jest znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 - 416 k.s.h. i rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki.

Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców

Umowy zawierane przez Spółkę z odbiorcami posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższych ryzyk może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Spółki, co może mieć wpływ na sytuację finansową Spółki. Emitent minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności.

Ryzyko utraty płynności finansowej

Zarządzanie należnościami i zobowiązaniami jest jednym z kluczowych elementów utrzymania określonego poziomu płynności finansowej. W przypadku długotrwałej realizacji inwestycji zamrożenia środków pieniężnych w zasoby produkcyjne, a także w przypadku podjęcia błędnych decyzji w procesie administrowania finansami Spółki, istnieje możliwość zagrożenia płynności finansowej. Emitent w celu minimalizacji ryzyka zagrożenia płynności finansowej dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących, ponadto dokonuje analizy struktury finansowej poszczególnych spółek.

Ryzyko związane z kontrahentami

Spółka nie jest w stanie przewidzieć i zapewnić, iż wybrani przez niego kontrahenci należycie wywiążą się z zawartego kontraktu, a także czy jakość świadczonych przez nich usług i oferowanych produktów będzie satysfakcjonująca. Należy także wziąć pod uwagę ryzyko niedostarczenia towarów w terminie czy też samej niewypłacalności kontrahenta. Spółka dobierając kontrahentów do współpracy szuka pewnych i godnych zaufania firm, które mogą być długoterminowymi i stabilnymi partnerami biznesowymi.

Ryzyko związane z możliwością odejścia kluczowych pracowników i członków kierownictwa

Na działalność Spółki duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kilku czołowych pracowników. Spółka nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregośkolwiek z pracowników o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i jej wyniki finansowe. Wraz z odejściem któregośkolwiek z kluczowych pracowników, Spółka mogłaby zostać pozbawiona personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Emitent stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników.

Ryzyko związane ze wzrostem kosztów działalności

Potencjalny wpływ na podwyższenie kosztów działalności Spółki może mieć wzrost kosztów w postaci: kosztów bankowych i innych związanych z obsługą pieniądza, kosztów wynagrodzeń pracowniczych i osób na stałe współpracujących ze Spółką, kosztów finansowania, kosztów administracyjnych oraz usług telekomunikacyjnych, pocztowych. Wystąpienie któregośkolwiek z powyższych wzrostów kosztów może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju oraz wyniki działalności Spółki. Mając na względzie ograniczenie wystąpienia rzeczonożego ryzyka, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ewentualne zmiany w ww. obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności

Spółka realizuje projekty przy wykorzystaniu środków pochodzących z emisji obligacji, akcji oraz pożyczek. Ograniczenie dostępności finansowania może przełożyć się na trudności w realizacji projektów i utratę płynności finansowej Spółki. Emitent ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez dywersyfikację źródeł finansowania oraz ostrożne planowanie zakresu kolejnych inwestycji uwzględniające niezbędne rezerwy bezpieczeństwa.

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta

Ryzyko upadłości dotyczy wszystkich podmiotów prowadzących działalność gospodarczą i podlegających przepisom ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Statystycznie, mniejsze lub młodsze spółki cechują się większym prawdopodobieństwem ogłoszenia upadłości niż większe lub dłużej działające na tym rynku podmioty gospodarcze. Zarząd Spółki w celu minimalizacji tego ryzyka dokłada wszelkich starań, aby zobowiązania Spółki były regulowane na bieżąco i na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, w opinii Zarządu Spółki, wystąpienie niniejszego ryzyka Zarząd Spółki ocenia jako niskie.

Ryzyko opóźnienia, niewykonania w całości lub części zobowiązań z Obligacji

Emitent w znaczącym stopniu finansuje swoją działalność ze środków pozyskanych poprzez emisję obligacji. Na dzień publikacji Memorandum Spółka jest emitentem obligacji, których łączna wartość nominalna wynosi łącznie 25 687 000,00 zł z tytułu emisji obligacji serii C, D, F, G, H, J, od których Spółka płaci odsetki na poziomie 7,00% - 10,00% w skali roku. Termin wykupu obligacji przypada odpowiednio na: dla obligacji serii C – styczeń 2023 r.; dla obligacji serii D – grudzień 2022 r.; dla obligacji serii F – marzec 2023 r.; dla obligacji serii G – listopad 2023 r.; dla obligacji serii H – styczeń 2024 r.; dla obligacji serii J – marzec 2023 r. Ponadto Spółka ustanowiła program emisji obligacji, zgodnie z którym w latach 2021-2022 zrealizować ma jedną, lub kilka emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej do 20 000 000,00 zł, których termin zapadalności wynieść ma 12-36 miesięcy. Szczegółowe parametry emisji papierów wartościowych określone zostaną w uchwałach Zarządu Emitenta dotyczących emisji kolejnych serii po dokonaniu analizy uwarunkowań rynkowych na dzień podjęcia decyzji o emisji.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów, co wiąże się z ryzykiem utraty całości lub części zainwestowanych przez inwestorów środków. Spełnienie świadczeń z Obligacji przez Emitenta polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej, Spółka nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności. Zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji może ulec pogorszeniu w przypadku nadmiernego zwiększenia poziomu jego zadłużenia lub istotnego pogorszenia wyników finansowych Spółki. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być upadłość Spółki, co w konsekwencji dla inwestora oznacza ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

W wypadku niewypłacalności Emitenta oraz w wypadku jego upadłości lub restrukturyzacji obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w obligacje. Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, będą przekraczać wartość jego majątku. W sytuacji niewypłacalności może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W takiej sytuacji spłata jego zobowiązań, a w tym zobowiązań z Obligacji będzie podlegała regulacjom Prawa Upadłościowego. Przepisy te uniemożliwiają również skuteczną realizację przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Skutkiem ogłoszenia upadłości Emitenta będzie natychmiastowa wymagalność jego zobowiązań, w tym zobowiązań z Obligacji. Wierzyciele będą zaspokajani na zasadach i w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami, wierzytelności z Obligacji będą spłacane po zaspokojeniu np. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako wysokie, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako niskie.

2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce i zagranicą

Rozwój Spółki jest ściśle skorelowany z koniunkturą w branży budowlanej, a ta z kolei uzależniona jest od ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Spółki, można zaliczyć: (1) politykę gospodarczą rządów, (2) decyzje podejmowane przez banki centralne, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych, (3) zmiany w zakresie opodatkowania, (4) dynamikę wzrostu PKB, (5) poziom inflacji, (6) wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, (7) poziom bezrobocia, (8) strukturę dochodów ludności, itd. Nie bez znaczenia jest również sytuacja makroekonomiczna na całym świecie, bowiem globalne tendencje makroekonomiczne wpływają i mogą wpływać w przyszłości na sytuację finansową Spółki.

Emitent zauważa, że obecny poziom inflacji wpływa na ceny materiałów budowlanych i wycenę robót budowlanych a wzrost stóp procentowych wpływa na zmniejszenie zdolności kredytowej wśród potencjalnych klientów Emitenta. Na moment sporządzania niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent zaobserwował bezpośredni wpływ tych czynników na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta oraz podmioty z jego grupy kapitałowej. Emitent dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować negatywne skutki ww. działań. Emitent wskazuje jednocześnie, że niniejsza sytuacja jest zauważalna na rynku międzynarodowym, który wpływa również na rynek polski. Emitent zwraca uwagę, że wszelkie dalsze niekorzystne zmiany jednego lub kilku z powyższych czynników, w szczególności pogorszenie stanu gospodarki lub kryzys finansów publicznych, czy też konflikty zbrojne, mogą w dalszej perspektywie mieć negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Spółki.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację makroekonomiczną, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian. Spółka zakłada przy tym konsekwentną dywersyfikację geograficzną. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jej wyników finansowych.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Realizacja przez Emitenta celów strategicznych, w tym zrealizowanie zakładanych wyników finansowych, będzie uwarunkowane do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Spółki w tym np. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, które wpływają na: poziom stóp procentowych, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności np. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiąganę przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Polski system prawny, w tym prawo podatkowe, cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji mogą skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych, jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Emitenta do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Emitenta. Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej. Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności.

Ryzyko związane z możliwością zmiany cen surowców

Działalność Spółki podlega ryzyku wahań cen surowców wykorzystywanych do produkcji elementów prefabrykowanych, w tym przede wszystkim stali, cementu oraz kruszyw. Surowce podlegają wahanom cen wynikającym z aktualnego popytu oraz ilości surowca na rynku, co w przypadku wzrostu zapotrzebowania skutkować może wzrostem cen i w efekcie wpłynąć na wzrost ponoszonych przez Spółkę kosztów oraz spadek osiągniętych wyników finansowych.

Emitent zauważa, że na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, obecna sytuacja makroekonomiczna, w szczególności okoliczności takie jak poziom inflacji, wzrost stóp procentowych oraz niestabilność kursów walut, oraz sytuacja geopolityczna związana z inwazją zbrojnej inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę lub nałożonymi na Rosję i Białoruś sankcjami gospodarczymi w związku z inwazją na Ukrainę, prowadzi do wzrostu cen materiałów budowlanych i wycenę robót budowlanych.

Jednocześnie w przypadku spadku cen surowców koszty ponoszone przez Spółkę mogą ulec obniżeniu, co umożliwi osiągnięcie wyższych marż na dostarczanych produktach, w wyniku czego wyniki finansowe Emitenta

mogą być lepsze od spodziewanych. Należy przy tym zaznaczyć, iż wahania cen surowców są niezależne od bezpośrednich działań Emitenta, a ponadto ich wpływ oddziałuje w równym stopniu na wszystkie funkcjonujące w branży podmioty, w tym również konkurentów.

W związku z powyższym wpływ ryzyka związanego z wahaniami cen surowców na wyniki finansowe jest niwelowany, ponieważ nie ma bezpośredniego oddziaływania na pozycję konkurencyjną Emitenta. Jednocześnie Spółka monitoruje wahania cen wykorzystywanych surowców i przygotowuje kosztorysy projektowe z uwzględnieniem aktualnych uwarunkowań oraz przewidywanych zmian.

Ryzyko związane z inwazją Rosji na Ukrainę

Emitent informuje, że podjął działania w celu dokonania oceny możliwego wpływu zbrojnej inwazji Federacji Rosyjskiej na Ukrainę lub nałożonymi na Rosję i Białoruś sankcjami gospodarczymi w związku z inwazją na Ukrainę (dalej: „Inwazja Rosji”) na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta oraz podmioty z jego grupy kapitałowej.

Emitent oraz podmioty z jego grupy kapitałowej nie prowadzą działalności operacyjnej na terytorium Ukrainy, Rosji ani na Białorusi, w związku z tym prowadzenie działań wojennych na terytorium Ukrainy lub sankcje nałożone na Rosję i Białoruś nie mają bezpośredniego istotnego wpływu na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta oraz podmioty z jego grupy kapitałowej.

W związku z brakiem bezpośredniego istotnego wpływu, Emitent dokonał oceny występowania pośredniego wpływu Inwazji Rosji na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta oraz podmiotów z jego grupy kapitałowej, w szczególności w zakresie:

- 1) dynamiki i terminowości podpisywania umów sprzedaży projektów, umów rezerwacyjnych,
- 2) przedwstępnych, deweloperskich oraz najmu – dotyczących nieruchomości komercyjnych i mieszkalnych;
- 3) postępowań dotyczących pozyskiwania finansowania – dotyczących zmiany stóp procentowych oraz
- 4) zmiany kursów walut;
- 5) harmonogramów realizacji projektów deweloperskich – w kontekście ewentualnych ograniczeń
- 6) dostępności materiałów budowlanych oraz ewentualnej zmniejszonej dostępności personelu u
- 7) podwykonawców i tym samym terminowość realizacji inwestycji.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, po dokonaniu oceny okoliczności wskazanych powyżej w okresie po dniu rozpoczęcia Inwazji Rosji, na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie obserwuje istotnego pośredniego wpływu Inwazji Rosji na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta oraz podmiotów z jego grupy kapitałowej. Jednocześnie, w związku z relatywnie krótkim okresem, który upłynął od dnia rozpoczęcia Inwazji Rosji do dnia sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, ustalenie ostatecznego wpływu Inwazji Rosji na powyższe okoliczności nie jest obecnie możliwe. Skutki Inwazji Rosji mogą mieć jednak potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność, wyniki finansowe lub perspektywy Emitenta oraz podmiotów z jego grupy kapitałowej.

Emitent monitoruje dostępność siły roboczej u podwykonawców i kontrahentów Emitenta, realizujących kontrakty budowlane na zlecenie Emitenta. Emitent obecnie nie posiada informacji o opóźnieniach bądź problemach na budowach wynikających z problemów z zatrudnieniem. Gdyby jednak takie problemy z zatrudnieniem wystąpiły w przyszłości u podwykonawców lub kontrahentów Emitenta, mogłoby to mieć potencjalny negatywny wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta.

Ponadto Inwazja Rosji może spowodować wzrost cen materiałów i usług budowlanych. Niepewność związana z działaniami wojennymi za wschodnią granicą przekłada się na ostrożność wykonawców budowlanych i w

konsekwencji mniejszą ilość ofert na prace budowlane. Składane oferty zawierają natomiast wyższe ceny oferowanych usług głównie ze względu na obawy wykonawców co do wzrostu ich kosztów w przyszłości. Ponadto ceny niektórych materiałów budowlanych takich jak stal, której istotnym producentem była Ukraina, wzrosły ze względu na możliwość ograniczenia ich dostępności. Takie braki czy obawy braków mogą się pojawiać i trudno przewidzieć ich skalę lub czas trwania, co także może wywrzeć potencjalny negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz podmioty z jego grupy kapitałowej.

Niezależnie od powyższego, Emitent zwraca uwagę, że Inwazja Rosji może mieć negatywny wpływ na rynki finansowe w postaci niestabilności cen akcji.

3. Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi i inne czynniki istotne dla oceny Oferty Publicznej i związanego z nią ryzyka

Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestorzy rozważający objęcie Akcji Serii D powinni w swoich decyzjach uwzględniać ryzyko towarzyszące tego typu inwestycjom. Wynika to z faktu, że kształtowanie się cen papierów wartościowych notowanych na giełdach papierów wartościowych lub w Alternatywnym Systemie Obrotu jest nieprzewidywalne zarówno w krótkim, jak i długim okresie. Poziom zmienności cen papierów wartościowych, a tym samym ryzyko inwestycji, jest zazwyczaj wyższy niż poziom zmienności cen innych instrumentów finansowych dostępnych na rynku kapitałowym, takich jak papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych, certyfikaty inwestycyjne wybranych funduszy inwestycyjnych zamkniętych czy zabezpieczone dłużne papiery wartościowe.

Kurs akcji wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu może podlegać znacznym wahaniom, spowodowanym licznymi czynnikami, do których należy zaliczyć m.in.: zmiany w wynikach operacyjnych Emitenta, rozmiar i płynność rynku, zmianę kursów walut i stopy inflacji, koniunkturę na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zmianę faktyczną lub prognozowaną sytuacji polityczno-gospodarczej na świecie, w regionie lub w Polsce, a także koniunktury na giełdach światowych. Inwestowanie w akcje jest związane z ryzykiem wahań kursów i ograniczenia płynności tych instrumentów.

Ponadto podejmujący się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect musi liczyć się z faktem, iż rynek ten w porównaniu z rynkiem regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. charakteryzuje się niższą płynnością akcji. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów wartościowych. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio - i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ryzyko inwestycji na rynku NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, ale również dużych strat.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, dużej podaży akcji i wahań cen akcji

Inwestycje prowadzone w Alternatywnym Systemie Obrotu cechują się znacznie większym ryzykiem niż inwestycje w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy inwestycje w papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym. Ceny akcji notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu, zależą od wzajemnych relacji pomiędzy popytem i podażą. Elementy te wynikają przede wszystkim z osiągniętych przez Emitenta wyników finansowych, sytuacji makroekonomicznej, politycznej oraz innych czynników. Należy zaznaczyć, iż wiele czynników wywierających bezpośredni wpływ na ceny papierów wartościowych, są niezależne od sytuacji i działań Emitenta.

Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu podlegają znaczącym wahaniom cen oraz cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

Istnieje ryzyko, iż osoba nabywająca akcje, nie będzie mogła ich zbyć w dowolnym, wybranym przez siebie terminie lub ilości oraz po satysfakcjonującej cenie. Istnieje również ryzyko, że na skutek szeregu czynników, cena akcji będzie niższa niż ich cena emisyjna. Na tą sytuację mogą mieć wpływ w szczególności:

- 1) pogorszenie sytuacji na rynku,
- 2) zmiany wyników operacyjnych Emitenta,
- 3) poziom inflacji,
- 4) zmiany czynników ekonomicznych krajowych i międzynarodowych,
- 5) sytuacja na światowych rynkach kapitałowych.

Alternatywny System Obrotu jest platformą przeznaczoną przede wszystkim dla młodych spółek o wysokim potencjale wzrostu, oferujących innowacyjne produkty, usługi lub procesy biznesowe.

Ze względu na specyfikę rynku, a w szczególności stosunkowo niskie kapitalizacje notowanych spółek i mniejszą niż w przypadku rynku regulowanego liczbę aktywnych inwestorów, istnieje ryzyko, że akcje Emitenta będą charakteryzowały się niższą płynnością, niż by to miało miejsce na rynku regulowanym. Inwestor przed podjęciem decyzji o nabyciu instrumentów finansowych Spółki, musi brać pod uwagę ryzyko związane z trudnościami w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

Ryzyko obniżenia kursu lub płynności akcji w związku z publikacją niekorzystnych raportów dotyczących tych instrumentów finansowych bądź rynków, na których działa Emitent

Na kształtowanie rynkowej ceny akcji po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może mieć częściowo wpływ publikowanie rekomendacji inwestycyjnych oraz raportów analitycznych dotyczących Emitenta, jak i rynków, na których działa. Publikacja takiej negatywnej rekomendacji może wywołać niekorzystne reakcje wśród inwestorów, powodując spadek popytu na akcje oraz spadek rynkowego kursu akcji bądź wolumenu ich obrotu. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio - i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ryzyko inwestycji na rynku NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, ale również dużych strat.

Ryzyko obniżenia kursu akcji w związku z wprowadzeniem do obrotu Akcji Serii D objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego, w publicznym obrocie w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect znajduje się 1.250.000 akcji Spółki, które stanowią 25% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji.

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego, Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie do obrotu od 75.000 do 340.000 Akcji Serii D, które stanowią od 1,5% do 6,8% wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku złożenia zleceń sprzedaży tych akcji przez dotychczasowego akcjonariusza w znacznej ilości, z uwagi na niewystarczający popyt, kurs akcji Spółki może ulec obniżeniu.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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 Obrotu.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Giełdy jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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.

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 3) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 4) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu,
- 5) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 6) 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.

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - i) w przypadku udzielania przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym

Systemie Obrotu,

- ii) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu 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 Giełdzie, jako 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 Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu. Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zobowiązana 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 Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia 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 Obrotu 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.

Postanowień §12a ust. 1 – 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (akapit powyżej) nie stosuje się w przypadku wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu na wniosek emitenta w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym lub na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków. Postanowień §12a ust. 1 - 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 1) - 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Giełda

przekazuje niezwłocznie KNF informację o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu z obrotu instrumentów finansowych. Informacje o zawieszeniu obrotu, wznowieniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu podawane są niezwłocznie do wiadomości publicznej w sposób określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2017/1005.

Zgodnie z §17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku, gdy w ocenie Giełdy, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w §18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Giełdę jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 (treść powyżej), emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Giełdy jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Giełdy jako organizatora alternatywnego systemu, o której mowa w §17b ust. 1. W przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Przepisy §12 ust. 3 i § 12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem wyłączeń przewidzianych na podstawie przedmiotowego paragrafu, warunkiem notowania instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Ponadto Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Giełdę, jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Jednocześnie w takim przypadku Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu, instrumenty finansowe emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy lub wygaśnięcia tego prawa - o ile Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie

notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. Ponadto akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego. W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Giełdy jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Giełdy, jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie stanowi, że 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 żądać od Giełdy, jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust 3a Ustawy o Obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, 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 art. 78 ust. 3 tej ustawy.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o Obrocie, Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 tej ustawy, 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, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia 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 określone w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w §15a i 15b lub w §17 - 17b, Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,

- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Giełda jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, 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 określone w Rozdziale V Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie §17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie może przekraczać 50.000 zł.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o nałożeniu kary pieniężnej emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Giełdy jako organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Do czasu upływu terminu do złożenia tego wniosku, a w przypadku złożenia wniosku - do czasu jego rozpatrzenia, decyzja o nałożeniu kary pieniężnej nie podlega wykonaniu.

Giełda jako organizator alternatywnego systemu zobowiązana 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 rozpatrzenia tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Decyzja podjęta na tej podstawie nie może nakładać na emitenta kary pieniężnej wyższej niż określona w decyzji, której dotyczy wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Jeżeli Giełda, jako 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.

Zgodnie z §17c ust. 10 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, emitent zobowiązany jest wpłacić pieniądze z tytułu nałożonej kary pieniężnej na wydzielone konto Fundacji GPW (numer KRS: 0000563300), dedykowane finansowaniu prowadzenia przez tę fundację działalności edukacyjnej w zakresie wspierania rozwoju rynku kapitałowego oraz promocji i upowszechniania wiedzy ekonomicznej wśród społeczeństwa. Wpłata powinna nastąpić w terminie 10 dni roboczych od dnia, od którego decyzja o jej nałożeniu podlega wykonaniu. Kopię dowodu wpłaty kwoty, o której mowa w zdaniu pierwszym, emitent zobowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie, jako organizatorowi alternatywnego systemu.

Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy Ofercie, Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia:

1. przydziału akcji, a w przypadku niedokonywania przydziału - od dnia ich wydania,
2. dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu,

do dokonania wpisu do ewidencji akcji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 i 5 Ustawy o Ofercie lub wykona go nienależycie, będzie podlegał karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł, nakładanej przez Komisję Nadzoru Finansowego. Ponadto Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego posiada uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych w związku m.in. z naruszeniami o których mowa w art. 14 i 15, art. 16 ust. 1 i 2, art. 17 ust. 1, 2, 4, 5 i 8, art. 18 ust. 1–6, art. 19 ust. 1, 2, 3, 5, 6, 7 i 11 oraz art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR (wykorzystywanie i bezprawne ujawnianie informacji poufnych, manipulacje na rynku, nadużycia na rynku, przekazywanie informacji poufnych do publicznej wiadomości, listy osób mające dostęp do informacji poufnych, transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, rekomendacje inwestycyjne i statystyki).

Zgodnie z ust. 2 tego artykułu, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by w razie wystąpienia naruszeń, o których mowa w art. 30 ust. 1 akapit pierwszy lit. a), właściwe organy miały uprawnienia do nakładania m.in. następujących sankcji administracyjnych:

- 1) w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - i) w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 5 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - ii) w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - iii) w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 500 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
- 2) w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej:
 - i) w przypadku naruszeń art. 14 i 15 – 15 000 000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.;
 - ii) w przypadku naruszeń art. 16 i 17 – 2 500 000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.; oraz
 - iii) w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 – 1 000 000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

Zgodnie art. 96 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie oraz z Rozporządzenia MAR, Komisja Nadzoru Finansowego może podjąć decyzję o wykluczeniu akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną (w zależności od typu i wagi naruszenia):

- 1) w zakresie określonym w art. 96 ust. 1, art. oraz art. 96 ust. 1c. Ustawy o Ofercie - do 1.000.000 zł;
- 2) w zakresie określonym w art. 96 ust. 1b. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł;
- 3) w zakresie określonym w art. 96 ust. 1e. Ustawy o Ofercie - do 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej 5% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe

ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty albo zastosować wykluczenie z obrotu oraz karę pieniężną łącznie. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu Komisja określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z obrotu.

Ponadto za niewywiązanie się z obowiązków w zakresie określonym w art. 96 ust. 1i. Ustawy o Ofercie, tj. za naruszenie przepisu dotyczącego obowiązku niezwłocznego przekazania informacji poufnej do wiadomości publicznej na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, lub naruszenia trybu i warunków opóźnienia na własną odpowiedzialność publikacji informacji poufnej określonych w art. 17 ust. 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na danego Emitenta karę pieniężną w wysokości do 10.346.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% całkowitego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on ww. kwotę, a w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszenia tych obowiązków - karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać Emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 176 Ustawy o obrocie wskazanych powyżej. Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta karę pieniężną do wysokości 2 072 800 zł. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Ponadto zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie, gdy Emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Ponadto nałożenie kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć istotny wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Ryzyko związane z odmową wprowadzenia akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub opóźnieniem w tym zakresie

Po przeprowadzeniu Oferty Publicznej, Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie wszystkich Akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect.

Wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. odbywa się na wniosek ich emitenta. Zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu instrumentów finansowych objętych wnioskiem. Zmaterializowanie się wskazanego ryzyka może spowodować opóźnienie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzenia akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Wyrażając sprzeciw wobec wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie instrumentów finansowych objętych wnioskiem Emitenta, organizator ASO zobowiązany jest uzasadnić swoją decyzję i niezwłocznie przekazać Emitentowi kopię stosownej uchwały wraz z uzasadnieniem. Emitent, w terminie dziesięciu dni roboczych, od daty przekazania kopii uchwały, może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Wniosek ten powinien być niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, rozpatrzony przez organizatora ASO po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpatrzenia 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. W związku z powyższym Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować terminów wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Inwestowanie na rynku kapitałowym związane jest również z decyzjami dotyczącym wyboru odpowiedniej dla inwestora klasy aktywów, nie należy zapominać przy tym, że każdy segment oraz instrument w nim dostępny charakteryzował się będzie innym poziomem ryzyka związanym nie tylko z właściwościami instrumentu finansowego, ale również będzie swego rodzaju katalizatorem odpowiadającym sytuacji podmiotu emitującego dany walor.

Podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić, czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

1. posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
2. posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
3. posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
4. w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
5. posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

1. Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa;
2. Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz
3. obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko związane z możliwością zaklasyfikowania akcji Emitenta do segmentu NC Alert

Zgodnie z Uchwałą nr 646/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 23 czerwca 2016 roku (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury

kwalifikacji do tych segmentów do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są akcje emitenta, jeżeli zachodzi jedna z poniższych przesłanek:

- 1) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy;
- 2) wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną;
- 3) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w tym okresie w sumie dwa lub więcej z tych środków:
 - a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub
 - b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub
 - c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub
 - d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub
 - e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- 4) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- 5) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji;
- 6) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Emitent wypełnia przesłankę kwalifikującą akcje Spółki do segmentu NC alert w zakresie wartości księgowej emitenta. Poprzez wartość księgową należy rozumieć różnicę w wartości aktywów i zobowiązań przedsiębiorstwa. Wartość ta powinna odpowiadać wartości kapitału własnego. Na dzień 31 grudnia 2021 wartość kapitału własnego Prefa Group S.A. wyniosła - 12 710 568,07 zł, a w sprawozdaniu finansowym za II kw. 2022 roku wartość kapitałów własnych na dzień 30 czerwca 2022 r. spadła do - 27 254 002,37 zł.

W przypadku zakwalifikowania akcji Emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert, akcje te:

- a) są oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych Giełdy oraz na stronie www.newconnect.pl,
- b) są notowane w systemie kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NC Alert akcje te mogą zostać usunięte z portfeli indeksów, w trybie i na zasadach określonych w regulacjach GPW Benchmark S.A.

Na dzień publikacji Memorandum, akcje Emitenta zostały zakwalifikowane do segmentu NC alert. Ryzyko dotyczy możliwości zakwalifikowania akcji Emitenta do segmentu NC alert w kolejnych okresach.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2, Ustawy o Ofercie Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
2. zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
3. opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach 1 – 3 powyżej, także w przypadku, gdy:

1. oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałoby interesy Inwestorów,
2. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
3. działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
4. status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy Oferty Publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub,
2. zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu 1 powyżej, lub
3. opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu 2 powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Zgodnie z §9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z §9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert,

notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

III. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum

1. Emitent

Firma:	Prefa Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Skrót giełdowy:	PFG
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Luboń
Adres:	ul. Aleksandra Puszkina 63A
Adres poczty elektronicznej:	biuro@prefagroup.pl
Adres strony internetowej:	www.prefagroup.pl
NIP:	8971795331
REGON:	022313070
KRS:	0000490390

Poznań, dnia 1 grudnia 2022 r.

Oświadczenie Zarządu

Zgodnie z moją najlepszą wiedzą zawarte w memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.


Prezes Zarządu
Jakub Suchanek

2. Ventus Asset Management S.A. (Firma Inwestycyjna)

Firma:	VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Burgaska 5/38, 02-758 Warszawa
Telefon:	+48 22 110 27 27
Faks:	+48 22 202 67 81
Adres poczty elektronicznej:	ventusam@ventusam.pl
Adres strony internetowej:	www.ventusam.pl
NIP:	5262773160
REGON:	015748669
KRS:	0000209936

Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. odpowiedzialny jest za informacje zawarte w Rozdziale IV pkt 11 Memorandum Informacyjnego.

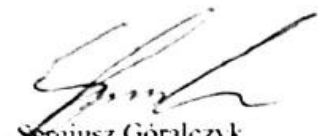
W imieniu Firmy Inwestycyjnej działają:

Sergiusz Góralczyk - Prezes Zarządu

Artur Słowik - Członek Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Ventus Asset Management S.A.

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego, za które jesteśmy odpowiedzialni (tj. Rozdział IV pkt 11 Memorandum Informacyjnego), są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.


Sergiusz Góralczyk
Prezes Zarządu


Artur Słowik
Członek Zarządu

IV. Dane o emisji

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Przedmiotem Oferty Publicznej są Akcje Serii D - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w liczbie nie mniejszej niż 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie większej niż 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy) o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 7 500 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie większej niż 34 000 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych).

Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 15 zł (piętnaście złotych).

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Serii D nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. W Spółce obecnie nie istnieją żadne akcje uprzywilejowane.

Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeks spółek handlowych.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji.

Umowne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Emitent nie posiada informacji o umownych ograniczeniach, które dotyczyłyby przenoszenia praw z akcji Spółki.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz emitenta, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w Alternatywnym Systemie Obrotu – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- c) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- d) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- e) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- f) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- g) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie z art. 69 ust. 4 pkt 3, 7 i 8 Ustawy o Ofercie i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- h) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt b) i c) powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1. zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2. pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Obowiązki określone w art. 69 ww. ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- 1. po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub

2. odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b. ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie (w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz. Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.)).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b. ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

1. podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
2. funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
3. alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
4. podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji

- wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
5. pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
 6. łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
 7. podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 6, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,
 8. pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w pkt 6 oraz 7, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

W przypadkach, o których mowa w pkt 6 oraz 7 obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 6, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5,
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 8, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o Ofercie. Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, a także gdy

nabycie akcji spółki publicznej nastąpiło na skutek wezwania po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku

Od dnia 10 października 2016 r. obrót akcjami Emitenta jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”).

Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR.

Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub

większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;

3. w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych; w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
4. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych; oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniała zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, o których powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków,
- zaangażowania w działalność przestępczą,
- oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku

lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
 - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są

- zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
 3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
 4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:
 - a. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - b. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - c. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem, że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Stosownie do art. 5 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1. połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2. przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, lub

w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,

3. utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4. nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Ponadto, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro,
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - 1.a. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - 1.b. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
6. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
7. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1. wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2. przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4. przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku, gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach

koncentracji powinno być zakończone nie później, niż w terminie jednego miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

1. zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
2. wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
3. udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Zgodnie art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może uchylić wydane decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji (która nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji), określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

1. podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
2. zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
3. zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

W myśl art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Na podstawie art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, między innymi, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Na podstawie art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Na podstawie art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji

i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Na podstawie art. 108 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Stosownie do art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okoliczności naruszenia przepisów ustawy oraz uprzednie naruszenie przepisów ustawy, a także, w przypadku kary pieniężnej, o której mowa w art. 106 ust. 1 i w art. 108 ust. 1 pkt 2 – okres, stopień oraz skutki rynkowe naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu odpowiedniej umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty lub
3. nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zgodnie z art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld euro,
2. łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej, niż 250 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie z art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji koncentracja przedsiębiorstw, która nie osiąga progów ustanowionych w ust. 2 posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5 mld euro,
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro,
3. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich, gdzie łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi, co najmniej 25 mln euro, oraz
4. łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej, niż 100 mln euro, chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie art. 3 ust. 5 Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

1. instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje i obrót papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania zbycia całości lub części tego przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź zbycia tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem że wszelkie takie zbycie następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia; okres ten może być przedłużony przez Komisję Europejską działającą na wniosek, w przypadku gdy takie instytucje lub firmy udowodnią, że zbycie nie było w zasadzie możliwe w ciągu tego okresu,
 2. kontrolę przejmuje osoba upoważniona przez władze publiczne zgodnie z prawem państwa członkowskiego dotyczącym likwidacji, upadłości, niewypłacalności, umorzenia długów, postępowania układowego lub analogicznych postępowań,
 3. działania określone w ust. 1 lit. b) Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji przeprowadzane są przez holdingi finansowe, określone w art. 5 ust. 3 czwartej dyrektywy Rady 78/660/EWG z dnia 25 lipca 1978 r. ustanowionej w oparciu o art. 54 ust. 3 lit. g) Traktatu, w sprawie rocznych sprawozdań finansowych niektórych rodzajów spółek (Dz.U. L 222 z 14.8.1978, str. 11. Dyrektywa zmieniona ostatnio dyrektywą 2003/51/WE Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz.U. L 178 z 17.7.2003, str. 16), jednakże pod warunkiem że prawa głosu w odniesieniu do holdingu wykonywane są, w szczególności w stosunku do mianowania członków organów zarządzających lub nadzorczych przedsiębiorstw, w których mają one udziały, wyłącznie w celu zachowania pełnej wartości tych inwestycji, a nie ustalania, bezpośrednio lub pośrednio, zachowania konkurencyjnego tych przedsiębiorstw.
- 2. *Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie***
-

Akcje Serii D będą opłacane wyłącznie w formie pieniężnej.

Emitent z emisji od 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) do 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy) Akcji Serii D po cenie emisyjnej 15 zł (piętnaście złotych) planuje pozyskać od 1.125.000 zł (milion sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych) do 5.100.000 zł (pięć milionów sto tysięcy złotych).

Środki finansowe pozyskane w drodze emisji Akcji Serii D Emitent zamierza przeznaczyć na sfinansowanie projektów inwestycyjnych realizowanych w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności, opisanej w rozdziale V. Dane o Emitencie, w pkt 13.1 niniejszego Memorandum, w tym realizowanych i planowanych do realizacji projektów deweloperskich oraz projektów inwestycyjnych mających na celu zwiększenie posiadanych zdolności produkcyjnych posiadanych przez Emitenta.

3. *Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji*

Łączne koszty Oferty Publicznej i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D jakie poniesie Emitent szacowane są na maksymalnie 370.000 zł netto. W szczególności są to koszty, które będą ponoszone tytułem:

- Umowy na doradztwo prawne – 50.000 zł netto;
- Umowy dotyczące przygotowania dokumentu informacyjnego celem przedłożenia do GPW oraz procesu emisyjnego – maksymalnie 280.000 zł netto;
- Umowy dotyczące obsługi emisji przez dom maklerski – 20.000 zł netto
- Koszty promocji oferty – 20.000 zł netto.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki emisji nad wartością nominalną akcji („agio”) a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

Akcje Serii D zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 21 listopada 2022 r., zaprotokołowanej w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Wojciecha Sajdę w kancelarii Notarialnej Wojciech Sajda & Dorota Musiałkiewicz w Poznaniu przy ulicy Piekary nr 6/25, 61-823 Poznań (repertorium A nr 17193/2022), w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D w całości, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”).

Przedmiotowa Uchwała Emisyjna brzmi, jak następuje:

Uchwała nr 4a

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

PREFA GROUP Spółka Akcyjna z siedzibą w Luboniu

z dnia 21 listopada 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D w całości, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1 i § 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2 oraz art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu postanawia, co następuje: -----

§1

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 7.500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) oraz nie wyższą niż 34.000,00 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych), tj. z kwoty 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 507.500,00 zł (pięćset siedem tysięcy pięćset złotych) oraz nie wyższej niż 534.000,00 zł (pięćset trzydzieści cztery tysiące złotych) poprzez emisję nie mniej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach zaczynających się od 00.001, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja serii D. -----
2. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii D.-----
3. Wszystkie akcje serii D objęte zostaną w zamian za wkłady pieniężne wpłacone przed zarejestrowaniem akcji. -----
4. Z akcjami serii D nie będą związane żadne szczególne uprawnienia. -----

5. Akcje serii D oraz prawa do akcji serii D będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu oraz będą podlegały dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
6. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach: -----
 - a. akcje serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynsz od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
 - b. akcje serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynsz od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego. -----
7. Akcje serii D zostaną wyemitowane w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), objętej memorandum informacyjnym sporządzonym na podstawie art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”). -----
8. Ceny emisyjna jednej akcji serii D zostanie ustalona przez Zarząd Spółki tak, by zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ceny emisyjnej akcji serii D z dnia jej ustalenia, stanowiły nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie były mniejsze niż 1 000 000 euro i były mniejsze niż 2 500 000 euro.-----
9. Różnica pomiędzy ceną emisyjną, po jakiej objęte zostaną akcje serii D, a ich wartością nominalną przelana zostanie w całości na kapitał zapasowy Spółki (agio). -----

§ 2

Pozbawienie prawa poboru

1. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii D bądź sposób jej ustalenia, której odpis stanowi załącznik do niniejszej uchwały, o poniższej treści:-----

„OPINIA Zarządu spółki pod firmą: Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D

Działając na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (w związku ze zwołanym na dzień 21 listopada 2022 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu („Spółka”), któremu Zarząd Spółki przedstawił projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D („Akcje serii D”) w trybie subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D w całości, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki), Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D.-----

**Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki
prawa poboru Akcji serii D**

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału umożliwi zapewnienie finansowania dla dalszego rozwoju Spółki.-----

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii D jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od

inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Z powyższych względów pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D leży w interesie Spółki.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji serii D w momencie jej ustalenia.-----

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz w obszarze, w którym Spółka prowadzi działalność oraz okres czasu, jaki upłynie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D jest uzasadnione. Dotychczasowym akcjonariuszom nie przysługuje też inne prawo pierwszeństwa do objęcia lub nabycia Akcji serii D”.-----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu Spółki.-----
3. W interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii D.-----

§ 3

Dematerializacja

1. W związku z dematerializacją akcji serii D Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie akcji serii D. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 4

Upoważnienia dla Zarządu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

1. określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii D, w tym szczególności: -----
 - a. terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii D,-----
 - b. zasad dystrybucji akcji serii D,-----
 - c. sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii D oraz zasad ich opłacenia (tj. określenia terminów wpłat wkładów pieniężnych na akcje serii D),-----
 - d. zasad dokonania przydziału akcji serii D,-----
 - e. ceny emisyjnej akcji serii D, na zasadach określonych w niniejszej uchwale;-----
2. sporządzenia i opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie;-----
3. dokonania przydziału akcji serii D;-----
4. podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; -----
5. podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii D, w tym podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych akcji serii D w depozycie papierów wartościowych; -----
6. złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----
7. dokonania wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, w tym złożenia do sądu rejestrowego prawidłowo wypełnionego i opłaconego wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany statutu Spółki, wynikających z niniejszej uchwały.-----

§ 5

Zmiana statutu Spółki

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia §6 ust. 1 i 1a statutu Spółki, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

"1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 507.500,00 zł (pięćset siedem tysięcy pięćset złotych) i nie więcej niż 534.000,00 zł (pięćset trzydzieści cztery tysiące złotych) i dzieli się na nie mniej niż 5.075.000 (pięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 5.340.000 (pięć milionów trzysta czterdzieści tysięcy) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym: -----

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.000.000; -----*
- b) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 000.001 do 250.000; -----*
- c) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach zaczynających się od 0.000.001;-----*
- d) nie mniej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach zaczynających się od 00.001. -----*

1a. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że: -----

- a) 100.000,00 zł w związku z akcjami serii A zostało pokryte w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną przedsiębiorstwa pod firmą Przemysław Czak 71media prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej; wszystkie akcje serii A zostały pokryte w całości majątkiem przedsiębiorcy przekształcanego; -----*
- b) 25.000 zł w związku z akcjami serii B zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego; -----*

c) 375.000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w związku z akcjami serii C zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;-----

d) nie mniej niż 7.500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie więcej niż 34.000,00 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych) w związku z akcjami serii D zostanie pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego". -----

§ 6

Upoważnienie dla Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki uwzględniającego zmiany statutu Spółki wynikające z niniejszej uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd Spółki oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 7

Postanowienia końcowe

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana statutu Spółki nastąpi z chwilą ich zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Na podstawie § 2 Uchwały Emisyjnej Walne Zgromadzenie postanowiło o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii D. Powody wyłączenia prawa poboru zawiera opinia Zarządu przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, o poniższej treści:

Treść opinii Zarządu uzasadniającej wyłączenie prawa poboru:

OPINIA

Zarządu spółki pod firmą: Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D

Działając na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (w związku ze zwołanym na dzień 21 listopada 2022 roku Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu („Spółka”), któremu Zarząd Spółki przedstawił projekt uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D („Akcje serii D”) w trybie subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D w całości, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki), Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie

dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii D

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału umożliwi zapewnienie finansowania dla dalszego rozwoju Spółki.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii D jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych. Z powyższych względów pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii D leży w interesie Spółki.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji serii D została ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji serii D w momencie jej ustalenia.

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz w obszarze, w którym Spółka prowadzi działalność oraz okres czasu, jaki upłynie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii D jest uzasadnione. Dotychczasowym akcjonariuszom nie przysługuje też inne prawo pierwszeństwa do objęcia lub nabycia Akcji serii D.

6. *Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda*

Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

- a. Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- b. Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

7. *Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta*

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów

wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podstawie art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla akcjonariuszy kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo do otrzymania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu Zarządu z działalności Emitenta, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu Rady Nadzorczej lub sprawozdaniu z badania przez biegłego rewidenta, na żądanie akcjonariusza (które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania zwyczajnego walnego zgromadzenia), niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych),
- b) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego

lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

- c) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
- d) akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).
- e) statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- f) prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406¹ Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki niebędącej spółką publiczną, jeżeli zostali wpisani do rejestru akcjonariuszy co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych. Ustawa o Obrocie może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa powyżej, na podstawie wykazów

przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

- g) stosownie do treści art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej, przy czym kwalifikowany podpis elektroniczny nie jest wymagany,
- h) prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- i) prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- j) prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- k) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- l) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- m) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- n) prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej

przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- o) prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- p) prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
 - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
 - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo

do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podstawie art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§121-132 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy

akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy przepisów umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) – art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

Ustawa o Ofercie i Ustawa o Obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Obrocie.

W art. 84 Ustawy o Ofercie przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych zgodnej z treścią wniosku albo wobec podjęcia takiej uchwały z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zamiarem Zarządu Emitenta jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy z zysku za lata 2021 i 2022. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Zgodnie z przepisami KSH akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Akcje Serii D uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

- a. Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynawszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- b. Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczyć będą w dywidendzie poczynawszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały po raz pierwszy zapisane na rachunku papierów wartościowych, tj. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału

w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej – stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1.
4. spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (.) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. B Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f

– osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym art. odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24

ust. 14, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce albo wkładów w spółdzielniach, w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a. firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b. dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c. dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d. dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o podatku od spadków i darowizn, podatkwowi od spadków i darowizn podlega co do zasady, nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość podatku, zgodnie z postanowieniami art. 14 – 15 ustawy ustala się:

- w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca,
- od nadwyżki podstawy opodatkowania ponad kwotę wolną od podatku.

Przy spełnieniu odpowiednich warunków, o których mowa w art. 4a ustawy, nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (również związanych z akcjami) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę jest zwolnione od podatku od spadków i darowizn.

Na podstawie art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, dochód uzyskany ze zbycia udziałów w spółce kapitałowej i papierów wartościowych, otrzymanych w drodze darowizny, w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn, jest wolny od podatku dochodowego.

10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy

Nie dotyczy. W związku z Ofertą Publiczną Emitent nie zawarł żadnych umów o gwarancję emisji.

11. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Oferta Publiczna przeprowadzana przez Spółkę na podstawie niniejszego Memorandum obejmuje emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie większej niż 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).

Akcje Serii D zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu treści przepisu art. 431 § 2 pkt 3)

Kodeksu Spółek Handlowych w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego i przepisów Ustawy o Ofercie.

11.1 Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zapisy na Akcje Oferowane składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Memorandum Informacyjnego zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Oferowane wraz ze złożeniem jednego zbiorczego zapisu muszą złożyć listę osób, na rzecz których zarządzający zamierzają nabyć Akcje Oferowane.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Memorandum nie może być traktowane jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia akcji ani jako zamiar pozyskania ofert nabycia akcji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

Ventus Asset Management S.A. oferując Akcje Oferowane będzie przestrzegać i stosować się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych, w tym w szczególności właściwych przepisów wynikających z implementacji do polskiego porządku prawnego postanowień Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE, w szczególności Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 maja 2018 r. w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych.

Zgodnie z wymogami przepisów prawa, o których mowa powyżej:

- Ventus Asset Management S.A. dokonuje oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom. Dokonując takiej oceny, Ventus Asset Management S.A. bierze pod uwagę indywidualną sytuację klientów, ich wiedzę i doświadczenie na rynku finansowym;
- na podstawie informacji o kliencie Ventus Asset Management S.A. dokonuje przypisania klientowi właściwej dla niego grupy docelowej;
- jeśli w stosunku do danego klienta Akcje Oferowane znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Ventus Asset Management S.A. nie będą oferować mu nabycia Akcji Oferowanych;
- w przypadku gdy Akcje Oferowane znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie Akcji Oferowanych temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji, w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

Ventus Asset Management S.A. jest zobowiązany do spełniania wymogów w zakresie zarządzania produktami inwestycyjnymi określonymi w (a) MIFID II; (b) art. 9 i 10 Dyrektywy 2017/593; oraz (c) Ustawie o Obrocie i aktach wykonawczych (dalej łącznie Wymogi w zakresie zarządzania produktami MiFID II). Akcje Oferowane mogą być aktywnie oferowane do następujących grup inwestorów: (a) Uprawnionych Kontrahentów, (b) Klientów Profesjonalnych, (c) Klientów Detalicznych, będących klientami Ventus Asset Management S.A., co do których Ventus Asset Management S.A. dokonał oceny wiedzy lub doświadczenia klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym i uznał, że inwestycja w Akcje Oferowane jest dla danego Klienta Detalicznego odpowiednia, a także Klientów Detalicznych, którzy nabywają Akcje Oferowane za pośrednictwem Ventus Asset Management

S.A. świadczącego usługi w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.

Ze względu na publiczny charakter Oferty, Ventus Asset Management S.A. może dopuścić przyjmowanie zapisów, w szczególności składanych przez kanały internetowe, od działających z własnej inicjatywy klientów, co do których Ventus Asset Management S.A. nie dokonał oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentu finansowego.

Zwraca się również uwagę na obowiązek wskazany w art. 83a ust. 4 Ustawy o Obrocie istniejący po stronie Firmy Inwestycyjnej dotyczący rejestrowania, przechowywania i archiwizowania dokumentów nagrań oraz innych nośników informacji sporządzanych lub otrzymywanych w związku ze świadczonymi usługami dotyczącymi przyjmowania zapisów nagrywania rozmów telefonicznych i zapisywania korespondencji elektronicznej, jak również obowiązek sporządzania na trwałym nośniku protokołów notatek lub nagrań z rozmów przeprowadzonych w bezpośredniej obecności inwestora w związku z przyjmowaniem zapisów na Akcje Oferowane.

11.2 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości niniejszego Memorandum. Poszczególne czynności związane z Ofertą Publiczną będą wykonywane w następujących terminach:

Publikacja Memorandum

1 grudnia 2022 r.

Przyjmowanie zapisów

od 1 grudnia 2022 r. (otwarcie subskrypcji)
do 29 grudnia 2022 r. (zamknięcie subskrypcji)

Dzień przydziału Akcji

30 grudnia 2022 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie. W przypadku przedłużenia któregoś z powyższych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu tego wcześniejszego terminu.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum, przy czym termin przyjmowania zapisów nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

11.3 Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty Publicznej jest:

VENTUS ASSET MANAGEMENT S.A.

ul. Burgaska 5/38

02-758 Warszawa

Firma Inwestycyjna może, działając we własnym imieniu i na własny rachunek, nabywać Akcje, a następnie je posiadać, zbywać lub rozporządzać nimi w inny sposób. Firma Inwestycyjna przekazywała będzie informacje o

nabywaniu i zmianie stanu posiadania Akcji jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikać z powszechnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.

Zapisy na Akcje składane będą za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej, w terminie wskazanym w pkt 11.2 powyżej.

Zapis na akcje może zostać złożony przez Inwestora Firmie Inwestycyjnej w siedzibie Firmy Inwestycyjnej, w godzinach obsługi klientów, w terminie przyjmowania zapisów. Zapis na Akcje Oferowane może zostać również złożony przez Inwestora w formie elektronicznej opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w tym w formie elektronicznej, inwestorzy powinni skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 2.000 Akcji Oferowanych i nie więcej niż na liczbę Akcji Oferowanych tj. 340.000 Akcji Oferowanych. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Akcji Oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Akcji Oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Akcje Oferowane. W żadnym przypadku łączna liczba akcji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Akcji Oferowanych. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w Firmie Inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury Firmy Inwestycyjnej.

Zapis na Akcje Oferowane powinien być sporządzony w języku polskim, na co najmniej 3 egzemplarzach, chyba że zapis składany jest w formie elektronicznej. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na akcje ponosi inwestor składający zapis.

Wzór formularza zapisu na Akcje Oferowane będzie udostępniany przez Firmę Inwestycyjną.

Inwestorzy zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane, nieposiadający rachunku papierów wartościowych ani rachunku zbiorczego, powinni otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakiegokolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Brak wpłaty w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu. Zapis na Akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

Każdy inwestor będzie zobowiązany do wskazania w formularzu zapisu na Akcje Oferowane wszystkich wymaganych informacji oraz złożenia wszystkich wymaganych oświadczeń i upoważnień, w tym upoważnienia dla Firmy Inwestycyjnej do przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową, w tym informacji związanych ze złożonym zapisem na Akcje Oferowane, w zakresie wymaganych do zakończenia Oferty, oraz upoważnienie dla Firmy Inwestycyjnej i Oferujących do otrzymania takich informacji.

Złożenie zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego Inwestora m.in., że:

- zapoznał się z treścią Memorandum i akceptuje jego brzmienie, jak również brzmienie Statutu Spółki; jest świadomy, że jakiegokolwiek decyzja inwestycyjna związana z Akcjami Oferowanymi może zostać podjęta wyłącznie w oparciu o informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym;
- akceptuje warunki Oferty Publicznej, w tym akceptuje zasady przydziału Akcji Oferowanych i zgadza się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z warunkami i zasadami określonymi w Memorandum, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż liczba podana w złożonym zapisie lub nieprzydzielenie żadnych Akcji Oferowanych.

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

11.4 Zasady, miejsce i termin dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia opłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii D objętych zapisem i ich ceny emisyjnej. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Wpłaty na Akcje Serii D dokonywane powinny być w polskich złotych (PLN). Wpłata na Akcje Serii D musi być uiszczona w całości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu.

Brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum Informacyjnym powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem, że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii D podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii D, za które została dokonana wpłata.

Wpłaty na Akcje Serii D nie podlegają oprocentowaniu.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

- numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
- imię i nazwisko (firmę osoby prawnej) Inwestora,
- adnotację „Wpłata na akcje Serii D Prefa Group”.

11.5 Informacje 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

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

Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji Oferowanych przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem, że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania.

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Memorandum, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych, które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie ważności Memorandum, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

Wycofanie zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta Firmy Inwestycyjnej, w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Memorandum I. Prawo wycofania zgody na subskrypcję nie dotyczy przypadku, w którym suplement do niniejszego Memorandum zostanie udostępniony w związku z błędami w treści Memorandum I, o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych, lub czynnikami, które zaistniały, lub o których Spółka powzięła wiadomość po dokonaniu przydziału papierów wartościowych. Spółka i Oferujący mogą dokonać przydziału papierów wartościowych nie wcześniej niż po upływie terminu na wycofanie zgody na subskrypcję przez inwestora.

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy, co do których wycofano zgodę na subskrypcję, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie 14 dni od dnia złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję. Zwrot wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych przez subskrybenta w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych.

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

11.6. Termin i szczegółowe zasady przydziału Akcji

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych, na które złożyli zapisy Inwestorzy, nie przekroczy liczby Akcji Oferowanych, Inwestorom zostaną przydzielone Akcje, w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów.

W przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych zapisami złożonymi przez Inwestorów będzie większa niż liczba Akcji Oferowanych, Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Oferowane, na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów.

Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Akcje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone Inwestorom kolejno w odpowiedzi na zapisy, które opiewały na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli akcji powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Akcji Oferowanych w złożonym zapisie o kolejności przydziału zadecyduje losowanie.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż określona w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Nie przewiduje się wydawania potwierdzeń nabycia Akcji Oferowanych. Inwestorzy uczestniczący w Ofercie zostaną powiadomieni o liczbie przydzielonych im Akcji Oferowanych przez Firmę Inwestycyjną, zgodnie z obowiązującymi przepisami i umową (umowami) zawartą (zawartymi) z danym Inwestorem.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, Emitent zamierza złożyć do KDPW wniosek o rejestrację Akcji Oferowanych, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Po decyzji KDPW Akcjom Spółki zostanie nadany kod ISIN i następnie Akcje Oferowane zostaną zdeponowane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów zgodnie ze złożonymi dyspozycjami deponowania.

11.7 Zasady oraz termin rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Rozliczenie wpłat wniesionych tytułem opłacenia zapisów na Akcje Oferowane będzie dokonane w dniu przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi nie zostanie przydzielona żadna Akcja Oferowana lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż ta, na którą opiewał zapis, albo zapis lub wpłata zostaną uznane za nieważne, zwrot nadpłaconych kwot nastąpi do 7 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału Akcji Oferowanych. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiegokolwiek prowizji oraz bez odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe Inwestorów wskazane w złożonym zapisie.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta, po rozpoczęciu Oferty Publicznej suplementu do Memorandum, na podstawie którego Inwestor wycofał zgodę na subskrypcję Akcji Oferowanych, zwrot wpłaconej kwoty dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany w złożonym zapisie, w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Firmy Inwestycyjnej, oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych. Wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

11.8 Przypadki, w których oferta publiczna może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) Akcji, lub
- 2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia Uchwały Emisyjnej Zarząd Emitenta nie zgłosi do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę wynikającą z emisji Akcji lub
- 3) uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji Akcji.

Emitent może w każdym czasie podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty. Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodów takiego odstąpienia. Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce jedynie, jeżeli wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że dojdzie do objęcia Akcji Oferowanych, które zostały lub zostaną zaoferowane do objęcia, albo zdarzenia, które mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów Akcji Oferowanych. W szczególności może to dotyczyć następujących zdarzeń: (i) nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, lub (ii) nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, lub (iii) inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, że przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Po publikacji niniejszego Memorandum informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum.

Emitent może w dowolnej chwili zawiesić przeprowadzenie Oferty. Jeżeli zawieszenie nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, Emitent nie będzie zobowiązany do podania powodu takiego zawieszenia. Zawieszenie przeprowadzenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów może mieć miejsce jedynie, jeżeli wystąpią zdarzenia, które mogą ograniczyć szanse na to, że w ramach Oferty dojdzie do objęcia Akcji Oferowanych lub które to zdarzenia mogą powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla subskrybentów Akcji Oferowanych.

Zawieszenie Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. Podjęcie decyzji o wznowieniu Oferty nastąpi w każdym razie w takim terminie, aby przeprowadzenie Oferty było dalej prawnie możliwe, w szczególności biorąc pod uwagę ograniczenia z art. 431 § 4 KSH. Decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum, w ten sam sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum.

Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym Inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na subskrypcję Akcji przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Memorandum. Jeżeli do odstąpienia od przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy będą bezskuteczne.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu, a składający zapisy w przypadku: (i) odstąpienia przez Spółkę lub (ii) w przypadku zawieszenia Oferty, nie są uprawnieni do jakiegokolwiek odszkodowania lub zwrotu wydatków, w tym kosztów poniesionych w związku z subskrybowaniem Akcji Oferowanych. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje Oferowane objęte zapisami, co do których wycofano zgodę na subskrypcję akcji w związku z zawieszeniem Oferty, nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu, w terminie do 7 dni od dnia wycofania zgody na subskrypcję akcji. Zwrot dokonanych wpłat na Akcje Oferowane w przypadku odstąpienia przez Spółkę od Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów nastąpi zgodnie z dyspozycją wskazaną przez subskrybenta w formularzu zapisu w terminie do 7 dni od dnia opublikowania informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, podanej do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty lub jej zawieszenie nie będzie możliwe po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

11.9 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty publicznej do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu i niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane Memorandum.

W przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Publicznej do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot

wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe subskrybentów wskazane w złożonych zapisach.

11.10 Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu lub odwołaniu Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum. W przypadku ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej po rozpoczęciu zapisów, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej Emitent zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za nadal wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje mają natomiast prawo do wycofania zgody na subskrypcję Akcji, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje. Zwrot wpłaconej kwoty dokonany w terminie do 7 dni roboczych od dnia dostarczenia do Firmy Inwestycyjnej oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Oferowanych.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe subskrybentów wskazane w złożonych zapisach.

V. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

Firma:	Prefa Group S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Skrót giełdowy:	PFG
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Lubon
Adres:	ul. Aleksandra Puszkina 63A
Adres poczty elektronicznej:	biuro@prefagroup.pl
Adres strony internetowej:	www.prefagroup.pl
NIP:	8971795331
REGON:	022313070
KRS:	0000490390

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej, a następnie przekształcony w jednoosobową spółkę akcyjną na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 grudnia 2013 r. i powstał w drodze przekształcenia jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą: 71Media Przemysław Czak. W dniu 3 grudnia 2013 r. Pan Przemysław Czak, prowadzący jednoosobową działalność gospodarczą 71Media Przemysław Czak, złożył oświadczenie o przekształceniu 71Media Przemysław Czak w spółkę 71Media Spółka akcyjna (pierwotna firma Emitenta), które zostało zaprotokołowane w akcie notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ulicy Zaolziańskiej 4, przed notariuszem Witem Tarkowskim (Repertorium A nr 18114/2013).

4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został zarejestrowany w dniu 11 grudnia 2013 r. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000490390.

5. Krótki opis historii Emitenta

W dniu 7 marca 2016 r. jedyny ówczesny akcjonariusz Emitenta, Pan Przemysław Czak, złożył wniosek w sprawie zamiany wszystkich posiadanych akcji imiennych uprzywilejowanych serii A na akcje zwykłe na okaziciela. W dniu 8 marca 2016 r. Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr 01/03/2016 w sprawie zamiany akcji imiennych uprzywilejowanych serii A na akcje zwykłe na okaziciela.

W dniu 8 marca 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 1 w sprawie emisji akcji serii B z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu Spółki, która została zaprotokołowana w akcie notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Zaolziańskiej 4, przed notariuszem Witem Tarkowskim (Repertorium A nr 4143/2016).

Następnie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 8 marca 2016 r. podjęło uchwały nr 2-3 w przedmiocie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) oraz dematerializację akcji serii A i B oraz PDA serii B, które zostały zaprotokołowane w akcie notarialnym sporządzonym w Kancelarii Notarialnej Tarkowski & Tarkowski Notariusze spółka partnerska z siedzibą we Wrocławiu, przy ul. Zaolziańskiej 4, przed notariuszem Witem Tarkowskim (Repertorium A nr 4143/2016).

W dniu 10 października 2016 r., na podstawie uchwały nr 1040/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wprowadzono:

- 1) 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 2) 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

W dniu 3 listopada 2016 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę nr 1136/2016 w sprawie wyznaczenia na dzień 8 listopada 2016 r. pierwszego dnia notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect 1.000.000 (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

Od 8 listopada 2016 r. Emitent notowany jest w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Z dniem 14 listopada 2018 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana została zmiana firmy Emitenta z 71Media Spółka akcyjna na PHI Wierzytelności Spółka akcyjna. Następnie z dniem 18 września 2020 r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowana została zmiana firmy Emitenta z PHI Wierzytelności Spółka akcyjna na Prefa Group Spółka akcyjna (aktualna firma Emitenta).

W dniu 30 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 20, zaprotokołowaną w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Wojciecha Sajdę (repertorium A nr 11144/2022), w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii C w trybie subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii C, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki.

W dniu 21 października 2022 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu ww. podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 500.000,00 złotych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe

Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

- 1. Kapitał zakładowy w wysokości 500.000,00 zł
- 2. Kapitał zapasowy w wysokości 2.745.079,39 zł
- 3. Pozostałe kapitały rezerwowe 2.000,00 zł

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie Kodeksem Spółek Handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji. Na dzień publikacji Memorandum nie istnieją obligacje zamienne na akcje Emitenta.

9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

10. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje Emitenta są notowane na NewConnect – alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego w obrocie na rynku NewConnect znajduje się:

- 1) **1.000.000** (słownie: jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela **serii A** Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- 2) **250.000** (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela **serii B** Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitent oraz papiery wartościowe emitowane przez Emitenta nie posiadają przyznanego ratingu.

12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum, spółka Projbud Deweloper Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Luboniu posiada 3.919.000 akcji Emitenta, które uprawniają do 3.919.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 78,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 78,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Należy zaznaczyć, iż Projbud Deweloper Sp. z o.o. jest podmiotem zależnym od Pana Jakuba Suchanka (Prezesa Zarządu Emitenta), który niezależnie od akcji posiadanych pośrednio poprzez Projbud Deweloper Sp. z o.o., jest samodzielnie istotnym akcjonariuszem Emitenta i posiada 1.001.179 akcji Emitenta, które uprawniają do 1.001.179 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 20,02% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 20,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W związku z powyższym, wpływ większościowego akcjonariusza na działalność Spółki jest znacznie większy niż pozostałych akcjonariuszy, w szczególności w związku z art. 415 - 416 k.s.h. i rodzi to ryzyko, że pozostali akcjonariusze nie będą w stanie wpływać na sposób zarządzania i funkcjonowania Spółki.

W skład Grupy Kapitałowej Prefa Group wchodzi następujące podmioty:

1) Prefa-Bud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa:	Prefa-Bud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres:	Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności:	produkcja wyrobów budowlanych
udział w kapitale zakładowym:	Emitent - 100%
udział w ogólnej liczbie głosów:	Emitent - 100%

2) Prefa-Bud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

nazwa:	Prefa-Bud Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
--------	--

forma prawna:	spółka komandytowa
siedziba i adres:	Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności:	produkcja wyrobów budowlanych
udział w wniesionym wkładzie:	Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) – 6,25%
udział w prawach głosu:	Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) – 6,25%

3) Prefa-Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa:	Prefa-Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres:	Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności:	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
udział w kapitale zakładowym:	Emitent - 100%
udział w ogólnej liczbie głosów:	Emitent - 100%

4) Prefa-Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

nazwa:	Prefa-Studio Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
forma prawna:	spółka komandytowa
siedziba i adres:	Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności:	działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
udział w wniesionym wkładzie:	Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) – 6,25%
udział w prawach głosu:	Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) – 6,25%

5) Prefa Construction Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa:	Prefa Construction Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres:	Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności:	realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym:	Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów:	Emitent - 95%

6) Prefa Group Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa:	Prefa Group Nieruchomości Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres:	Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności:	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
udział w kapitale zakładowym:	Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów:	Emitent - 95%

7) WWF Filtry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa:	WWF Filtry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
--------	--

forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Kobyla Góra, ul. Żłota 14, 63-507 Kobyla Góra
przedmiot działalności: produkcja filtrów m.in. w branży budowlanej
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 100%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 100%

8) Osiedle Plewianka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osiedle Plewianka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

9) Osiedle Plewianka 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osiedle Plewianka 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze
wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

10) Dobropole Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Dobropole Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 50%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 50%

11) Mikroapartamenty Luboń Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Mikroapartamenty Luboń Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 50%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 50%

12) PHI Building Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: PHI Building Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 33%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 33%

13) PHI Building Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa

nazwa: PHI Building Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa
forma prawna: spółka komandytowa
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
udział w wniesionym wkładzie: Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) -14,29%
udział w prawach głosu: Jakub Suchanek (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta)–14,29%

14) Prefa Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Prefa Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

15) Osada Za Lasem 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem 2 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

16) Stacja Luboń Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Stacja Luboń Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

17) PHI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: PHI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

18) PHI Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: PHI Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Poznań, ul. Franklina Roosevelta 22, 60-829 Poznań
przedmiot działalności: działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

19) Osada za lasem 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem 3 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

20) Gościnną Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Gościnną Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

21) Osiedle Między Jeziorami Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osiedle Między Jeziorami Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

22) Osiedle Komorniki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osiedle Komorniki Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

23) Apartamenty nad Wartą etap II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Apartamenty nad Wartą etap II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 100%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 100%

24) Mieszkania w Komornikach Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Mieszkania w Komornikach Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

25) Osada Za Lasem Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

26) Apartamenty nad Wartą etap III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Apartamenty nad Wartą etap III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 33%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 33%

27) Osada za Lasem 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem 4 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń

przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

28) Apartamenty Sołacz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Apartamenty Sołacz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

29) Nowa Dąbrowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Nowa Dąbrowa Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

30) Krzywa Góra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Krzywa Góra Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

31) Osada Za Lasem 5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem 5 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

32) Osada Za Lasem 6 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Osada Za Lasem 6 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków

udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

33) Wolne Tory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Wolne Tory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

34) Inwestycje Mieszkaniowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Inwestycje Mieszkaniowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 95%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 95%

35) Park Developer Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

nazwa: Park Developer Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
siedziba i adres: Kościan, ul. Osiedle Konstytucji 3 Maja, 64-000 Kościan
przedmiot działalności: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
udział w kapitale zakładowym: Emitent - 90%
udział w ogólnej liczbie głosów: Emitent - 90%

Powiązania kapitałowe

Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- a. pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

Pan Jakub Suchanek będący Prezesem Zarządu Emitenta jest samodzielnie istotnym akcjonariuszem Emitenta i posiada 1.001.179 akcji Emitenta, które uprawniają do 1.001.179 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 20,02% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 20,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- b. pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Pan Jakub Suchanek będący Prezesem Zarządu Emitenta jest także Prezesem Zarządu oraz współnikiem posiadającym 99% udziałów w kapitale zakładowym spółki Projbud Deweloper Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością z siedzibą w Luboniu pod adresem: ul. Aleksandra Puszkina 63a, 62-030 Luboń, która posiada 3.919.000 akcji Emitenta, które uprawniają do 3.919.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, co stanowi 78,38% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz uprawnia do wykonania 78,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

c. pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną

Nie istnieją powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

13.1 Charakterystyka działalności

Model biznesowy Grupy Kapitałowej Emitenta koncentruje się na dostarczaniu kompleksowych rozwiązań budowlanych i projektowych realizowanych w oparciu o współpracę sieci podmiotów powiązanych, przy wykorzystaniu potencjału własnego i partnerów biznesowych oraz występujących między nimi synergii.

W 2021 roku Emitent rozpoczął wdrażanie strategii rozwoju w obszarze realizacji przedsięwzięć na rynku deweloperskim. Celem strategicznym Prefa Group S.A. jest dostarczanie, w ramach współpracy wewnątrz struktury Grupy Kapitałowej oraz z zewnętrznymi partnerami, kompleksowych rozwiązań generalno-wykonawczych, obejmujących zarówno usługi projektowe jak i prace budowlane. W 2021 r. do struktur Grupy włączone zostały nowe podmioty o charakterze celowym, nowo zawiązywane lub podmioty, których udziały nabyto na potrzeby realizacji poszczególnych projektów budowlanych (lub też poszczególnych etapów realizowanych projektów). Ponadto, do struktur Grupy włączone zostały podmioty, które w swoim zamierzeniu funkcjonować mają operacyjnie, długoterminowo, wspierając koordynację wewnętrznych działań.

Emitent kontynuuje rozwój działalności opartej o tworzenie sieci współpracujących podmiotów w ramach Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A. oraz realizuje w ramach zawiązanej Grupy projektów o charakterze produkcyjnym, generalno-wykonawczym, deweloperskim oraz projektowo – konstrukcyjnym, dla rynku budownictwa mieszkaniowego. Innymi słowy, w ramach Grupy projekty realizowane są od koncepcji zagospodarowania przestrzennego, przez generalne wykonawstwo aż do sprzedaży jako deweloper. Wszystkie podjęte przez Grupę projekty realizowane są zgodnie z przyjętym harmonogramem. Jednocześnie, Grupa systematycznie pozyskuje nowe kontrakty, które zapewniają zewnętrzny dopływ środków finansowych niezbędnych w celu kontynuacji przyjętej strategii rozwoju.

Strategia rozwoju Spółki zakłada ciągły, organiczny a także rozwój zewnętrzny (poprzez akwizycję innych podmiotów), rozwój skali prowadzonej działalności, realizowanej we współpracy podmiotami zależnymi od Spółki m.in. Prefa-Studio sp. z o.o. sp. k. (dalej: Prefa Studio), Prefa- Bud sp. z o.o. sp.k. (dalej: Prefa Bud), Prefa Construction sp. z o.o. (dalej: Prefa Construction) oraz Prefa Group Nieruchomości sp. z o.o. (dalej: Prefa Group Nieruchomości). Do strategicznych celów Emitenta można zaliczyć: wzmocnienie pozycji rynkowej, poprzez budowanie rozpoznawalności marki, pozyskiwanie nowych kontrahentów oraz partnerów biznesowych; rozbudowę działu transportowego oraz wprowadzenie nowych produktów i usług; budowę nowej hali produkcyjnej wraz z kompleksem administracyjno-biurowym.

Spółka dominująca wraz ze spółkami będącymi w Grupie Kapitałowej, skupia się na całym łańcuchu dostaw dla klienta, który odbiera produkt związany z branżą deweloperską. Emitent dostarcza zarówno rozwiązania projektowe, rozwiązania produkcyjne w zakresie produkcji materiałów budowlanych, które służą na potrzeby spółki generalno-wykonawczej oraz

dostarcza wartość, z której pochodzi wyprodukowana później jednostka mieszkaniowa w zakresie od koncepcji zagospodarowania przestrzennego, poprzez produkcję i generalne wykonawstwo aż po sprzedaż jako deweloper. Czynności te, realizują spółki operacyjne wewnątrz Prefa Group S.A., Prefa Studio jako pracownia projektowa, Prefa – Bud jako producenta prefabrykatów betonowych, Prefa Construction jako generalny wykonawca oraz Prefa Group Nieruchomości, która zajmuje się sprzedażą tych jednostek mieszkaniowych, które są wytworzone przez grupę. Poza podmiotami operacyjnymi zrzeszonymi wewnątrz Prefa Group S.A. posiada też spółki celowe deweloperskie. Spółki te realizują już zadania związane z zamówieniem, produkcją i sprzedażą jednostek mieszkaniowych.

Finansowanie działalności Prefa Group S.A. oraz Grupy Kapitałowej odbywa się za pomocą środków wypracowanych w toku działalności operacyjnej oraz za pomocą wykorzystania dłużnych instrumentów finansowych, takich jak pożyczki oraz obligacje.

Oferta Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A. obejmuje usługi w zakresie kompleksowej realizacji przedsięwzięć o charakterze deweloperskim w oparciu o wytworzone wewnątrz Grupy prefabrykaty żelbetowe (gotowe elementy konstrukcyjne) w oparciu o własne projekty architektoniczne oraz realizując niniejsze przedsięwzięcia przez spółkę Prefa Construction sp. z o.o., która pełni funkcję generalnego wykonawcy.

Elementy prefabrykowane

Spółka zależna Prefa- Bud sp. z o.o. dzierżawi hale produkcyjną wyposażoną w wydajny sprzęt do produkcji prefabrykatów. Proces produkcji jest w pełni zautomatyzowany, a nad jego jakością czuwa grono wyspecjalizowanych pracowników, posiadających odpowiednie kwalifikacje oraz wieloletnie doświadczenie zawodowe. Linia pozwala na wytwarzanie gotowych elementów ścian, stropów, schodów i balkonów. Prefabrykaty już na etapie produkcji, wyposażone są w przepusty i bruzdy do montażu instalacji elektrycznych, wodociągowych i centralnego ogrzewania. Elementy ścienne mogą być jednowarstwowe lub wielowarstwowe, z różnymi izolacjami termicznymi. Zewnętrzne faktury ścian mogą być jednolite lub pokryte warstwą elewacyjną, wykończoną tynkami mineralnymi, fakturą z odsłoniętym kruszywem, jak również możliwe jest wykonywanie odcisków wzorów na ścianach oraz ich barwienie na dowolne kolory. Do produkcji ścian można wykorzystać wszelkie rodzaje betonów konstrukcyjnych, o zwiększonej wytrzymałości, wodoodpornych oraz architektonicznych. Każdy prefabrykowany element wyposażony jest w systemowe zamki pozwalające łatwo i pewnie zespolic ze sobą elementy na budowie, a także systemowe zawiesia umożliwiające transport na każdą kondygnację za pomocą dźwigów lub żurawi wieżowych.

Usługi projektowe

Spółka zależna Prefa Studio sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie tworzenia projektów budowlanych i wykonawczych, doradztwa projektowego, pomocy w sprawach urzędowych oraz nadzoru autorskiego. Prefa Studio sp. z o.o. specjalizuje się w projektach konstrukcji betonowych i żelbetowych z prefabrykatów, a także w tworzeniu profesjonalnych projektów budynków jedno i wielorodzinnych oraz usługowych, spełniających najwyższe standardy jakościowe.

Usługi generalnego wykonawstwa

Spółka zależna Prefa Construction Sp. z o.o. świadczy usługi w zakresie realizacji projektów budowlanych jako generalny wykonawca inwestycji deweloperskich. Odbiorcami usług świadczonych przez podmiot są przede wszystkim deweloperskie spółki celowe należące do Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A. Funkcjonowanie Prefa Construction Sp. z o.o. w ramach Prefa Group S.A. umożliwia przewidywalny i skalowany rozwój spółki, przede wszystkim uwagi na planowany z wyprzedzeniem popyt na usługi generalnego wykonawstwa wewnątrz grupy – które zazwyczaj poprzedzone jest czynnościami projektowymi (w myśl formuły „projektuj i buduj”) oraz uzyskaniem stosownych decyzji administracyjnych, w szczególności pozwolenia na budowę.

Usługi deweloperskie

Prefa Group S.A. tworzy grupę kapitałową w której skład wchodzi m.in. spółki celowe, których głównym celem realizacja zadań związanych z zamówieniem, produkcją i sprzedażą jednostek mieszkaniowych. W procesie sprzedaży uczestniczy spółka Prefa Group Nieruchomości sp. z o.o., która zajmuje się sensu stricto sprzedażą jednostek mieszkaniowych, które są wytworzone przez grupę. W trakcie trwania sprzedaży Prefa Group Nieruchomości zapewnia kompleksowe usługi na płaszczyźnie operacyjnej, jak również z zakresu zarządzania projektem i koordynacją działań sprzedażowych oraz marketingowych. Ponadto, swoje działania oraz ich wyniki na bieżąco monitoruje oraz dokumentuje w regularnie sporządzanych raportach.

Poniżej opisano wybrane inwestycje deweloperskie zrealizowane przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta.

APARTAMENTY NAD WARTĄ W LUBONIU - ETAP I

1) **Apartamenty nad Wartą w Luboniu - etap I** (ul. Kajakowa 1 i 3 w Luboniu) – zakończony został I etap inwestycji, polegający na budowie dwóch budynków mieszkalnych wielorodzinnych, składających się łącznie z 56 lokali mieszkalnych.

Wszystkie lokale z przedmiotowej inwestycji zostały sprzedane. W dniu 27.10.2021 r. wydane zostało pozwolenie na użytkowanie dla przedmiotowej inwestycji.



OSADA ZA LASEM W CHWAŁKÓWKU - ETAP I

2) **Osada za Lasem w Chwałkówku Etap I** (gmina Łubowo, powiat gnieźnieński) - ETAP I. W dniu 29.10.2021 r. spółka otrzymała pozwolenie na użytkowanie dla przedmiotowej inwestycji. Wszystkie lokale sprzedane.



OSIEDLE CHWAŁKÓWKO GM. ŁUBOWO

3) Osiedle Chwałkówko (działka nr 3/29, ob. Chwałkówko) – wybudowane zostały 3 domy wolnostojące dwulokalne - 6 lokali o powierzchni niecałych 100 m², do każdego przynależy działka o powierzchni od 400 m² do 500 m². Inwestycja zakończona. **Wszystkie lokale zostały sprzedane.**





APARTAMENTY NA SOŁACZU UL. NADWIERZBAKIEM 12A, POZNAŃ

4) Apartamenty Sołacz (Poznań 60-612, ul. Nad Wierzbakiem 12A) – zrealizowano inwestycję, polegającą na budowie nowoczesnego budynku mieszkalnego wielorodzinnego, składającego się łącznie z 6 apartamentów o podwyższonym standardzie. Apartamenty na 2 piętrze - typu Penthouse. W dniu 07.12.2021 r. wydane zostało pozwolenie na użytkowanie. **Wszystkie lokale zostały sprzedane.**



13.2 Zapotrzebowanie kapitałowe Emitenta do końca 2023 r., strategia rozwoju i cele emisyjne

Prognozowane zapotrzebowanie na kapitał Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A., Emitent szacuje na poziomie 98,6 mln zł w 2022 r. oraz 77,5 mln zł w 2023 r.

Wskazane powyżej zapotrzebowanie oparte jest na następujących założeniach:

1. Realizowane będą wszystkie inwestycje deweloperskie znajdujące się w portfelu Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A.;
2. Realizowana będzie budowa nowego zakładu produkcyjnego przez Prefa Bud sp. z o.o. sp. k. w Kleszczewie (tj. budowa hali produkcyjnej oraz inwestycja w nową linię produkcyjną).

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta zakłada ciągły, organiczny oraz poprzez akwizycję innych podmiotów, rozwój skali prowadzonej działalności, realizowanej we współpracy z podmiotami zależnymi od Spółki - Prefa-Studio sp. z o.o. oraz Prefa- Bud sp. z o.o. Rozwój Prefa Group S.A. uzależniony jest od rozwoju sektora prefabrykacji oraz całego sektora budowlanego w Polsce, a także ściśle skorelowany z aktualnym oraz prognozowanym tempem ogólnego rozwoju gospodarczego.

Cele strategiczne Grupy Kapitałowej Emitenta obejmują m.in.:

- wzmocnienie pozycji rynkowej Grupy, poprzez budowanie rozpoznawalności marki, pozyskiwanie nowych kontrahentów oraz partnerów biznesowych.
- rozbudowę działu transportowego oraz wprowadzenie nowych produktów i usług- zapotrzebowanie na prefabrykaty, na rynku budowlanym stale wzrasta.
- finalizację budowy nowej hali produkcyjnej wraz z kompleksem administracyjno- biurowym.

Środki finansowe pozyskane w drodze emisji Akcji Serii D Emitent zamierza przeznaczyć na sfinansowanie projektów inwestycyjnych realizowanych w ramach prowadzonej przez Emitenta działalności, opisanej w pkt. 13.1 niniejszego Memorandum, w tym realizowanych i planowanych do realizacji projektów deweloperskich oraz projektów inwestycyjnych mających na celu zwieszenie posiadanych zdolności produkcyjnych posiadanych przez Emitenta.

13.3 Opis rynków działalności

Rynek prefabrykatów

Prefabrykaty betonowe zaliczane są do materiałów budowlanych wytwarzanych w procesie powtarzalnego odlewania betonu w formie wielokrotnego użytku. Taki odlew jest następnie utwardzany. Według agencji marketsandmarkets.com, wartość globalnego rynku betonu prefabrykowanego w roku 2018 była na poziomie 78,44 mld dolarów i notował on średnioroczny wzrost na poziomie 6,1% do 2025 r.

Z kolei jak wynika z raportu firmy badawczej Spectis z 2020 r. pt. *"Rynek ciężkiej prefabrykacji betonowej w Polsce 2020–2025"*, całkowite przychody 50 największych producentów prefabrykatów w 2020 r. po raz pierwszy w historii przekroczyły 5 mld zł, z czego blisko 70% przypadło na produkcję elementów z betonu zbrojonego lub sprężonego. Oznacza to, że wartość rynku ciężkiej prefabrykacji betonowej sięgnęła w 2020 r. ok. 3,5 mld zł, czyli dwa razy więcej niż jeszcze pięć lat temu.

Natomiast już w 2021 r. wielkość globalnego rynku betonu towarowego wynosi 127,4 mld USD w 2020 r. i oczekuje się, że do 2027 r. osiągnie 189,2 mld USD przy skumulowanej rocznej stopie wzrostu wynoszącej 6,3% w okresie prognozy (2021-2027). Stopniowe przechodzenie wykonawców budowlanych i konsumentów w kierunku nowoczesnych, przyjaznych dla środowiska i opłacalnych technologii budowlanych stwarza możliwości rozwoju dla rynku prefabrykatów betonowych. Rosnące dochody rozporządzalne ludzi w krajach rozwijających się i zmieniające się preferencje dotyczące metod budowlanych zwiększają zaufanie do nowoczesnych technik budowlanych, które napędzają rozwój rynku prefabrykatów betonowych.

Jedną z największych szans dla branży prefabrykatów betonowych jest pojawienie się nowych projektów budowlanych w gospodarkach wschodzących. Wzrost liczby ludności w miastach jest głównym czynnikiem napędzającym rynek. Stale rośnie też zapotrzebowanie na „tanie” mieszkania, szybkie budownictwo oraz infrastrukturę transportową i użytkową. Krótki czas budowy oraz niski koszt to główne zalety betonu prefabrykowanego. Jednak brak wiedzy na temat metody prefabrykatów betonowych wśród użytkowników końcowych jest jednym z zagrożeń branżowych i hamuje rozwój rynku prefabrykatów betonowych. Pomimo licznych zasad i ogólnie niższych kosztów produkcji, rynek prefabrykowanych wyrobów betonowych nie jest wolny od czynników hamujących jego wzrost. Przykładowo transport tego typu wyrobów z fabryki na plac budowy wymaga specjalnych zasobów. Jednocześnie pożądana jest wykwalifikowana i profesjonalna siła robocza, ponieważ stosowanie prefabrykowanego betonu do budowy różnego rodzaju obiektów budowlanych całkowicie różni się od tradycyjnych metod budowy.

Rynek budowlany

Jak wynika z jesiennej edycji raportu firmy badawczej Spectis zatytułowanego „Rynek budowlany w Polsce 2022-2029”, dzięki dobrym wynikom budownictwa odnotowanym w pierwszym półroczu, prognozy na cały 2022 r. pozostają umiarkowanie optymistyczne, szczególnie biorąc pod uwagę trudne okoliczności rynkowe. Analitycy Spectis oczekują, że realny wzrost wartości rynku sięgnie 1% dla pełnej zbiorowości oraz 2% dla większych firm budowlanych, tj. zatrudniających powyżej 9 pracowników.

Zauważalny już proces wyhamowania aktywności budowlanej znajdzie swoje odzwierciedlenie w ujemnej dynamice rynku budowlanego w 2023 r., na co największy wpływ będzie miała dekoniunktura w budownictwie mieszkaniowym, którą do pewnego stopnia równoważyć będzie stabilna sytuacja w budownictwie niemieszkaniowym. Natomiast jeśli chodzi o budownictwo inżynieryjne, firmy budowlane wiążą bardzo duże nadzieje z nową pulą środków unijnych, jednak ich wpływ na wolumen inwestycji zauważalny będzie z wyraźnym opóźnieniem. Co więcej, szybko rosnące ceny usług budowlanych i materiałów spowodują wstrzymanie części inwestycji celem pozyskania dodatkowego finansowania. Głównymi przesłankami stojącymi za trwającym już spowolnieniem aktywności inwestycyjnej są: efekt wysokiej bazy porównawczej, rekordowo wysokie ceny materiałów budowlanych i robocizny oraz seria podwyżek stóp procentowych powodująca m.in. erozję rynku kredytów mieszkaniowych. Mimo iż napływ uchodźców z Ukrainy generuje dodatkowy popyt na mieszkania, na razie głównie na wynajem, podwyżki stóp procentowych spowodowały znaczący spadek zainteresowania zakupem mieszkań ze strony klientów indywidualnych. W rezultacie deweloperzy coraz częściej zwracają się ku rynkowi PRS, czy to poprzez sprzedaż pakietów mieszkań funduszom specjalizującym się w najmie instytucjonalnym, czy też poprzez inwestycje we własne platformy najmu instytucjonalnego.

Emitent obserwuje rynki na których działa i dostosowuje swoje działania do panujących trendów oraz sytuacji gospodarczej i ekonomicznej.

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

OSIEDLE PLEWIANKA – PLEWISKA POD POZNANIEM GMINA KOMORNIKI

1) Osiedle Plewianka – inwestycja realizowana w podpoznańskich Plewiskach (gmina Komorniki), w okolicy ul. Mokrej, w odległości 3 min jazdy samochodem od Poznania. W I etapie budowane są 3 budynki mieszkalne wielorodzinne, składające się z 62 lokali mieszkalnych, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 2.956,60 m².

Planowany termin zakończenia budowy I etapu to II kwartał 2023 r. Wszystkie lokale z I etapu zostały już sprzedane. Z kolei w II i III etapie wybudowane zostaną 4 budynki, składające się z 139 lokali mieszkalnych o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 6874,67 m² oraz 5 lokali usługowych (w parterze), o łącznej powierzchni użytkowej 283,45 m². Sprzedaż lokali z II etapu w trakcie (aktualnie już ponad 54% lokali zarezerwowanych / sprzedanych). W dniu 24.06.2022 r. spółka zawarła umowę na otwarcie otwartych rachunków powierniczych z Alior Bank S.A. Planowany termin uzyskania pozwolenia na użytkowanie dla II etapu to 31.07.2024 r.

Na mocy umowy sprzedaży - aktu notarialnego REP A nr 17958/2021, z dnia 15.10.2021 r., spółka celowa z Grupy Prefa Group S.A., pod nazwą Osiedle Plewianka 2 Sp. z o.o., nabyła prawo własności nieruchomości gruntowej niezabudowanej, oznaczonej w ewidencji gruntów jako działka geodezyjna nr 764/6, obręb Plewiska (gmina Komorniki / powiat poznański), o powierzchni 4.312 m².

Zgodnie z uchwałą nr XXIV/209/2012 Rady Gminy Komorniki, z dnia 11.06.2012 r. w sprawie uchwalenia częściowej zmiany miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego wsi Plewiska w obszarze terenów zainwestowanych w rejonie ulic: Południowej i Mokrej, w/w działka przeznaczona jest pod tereny zabudowy usługowej, jak również częściowo pod tereny dróg wewnętrznych oraz parkingów. Nieruchomość bezpośrednio graniczy m.in. z działką nr 1951/6, obręb Plewiska, na której to inna spółka celowa z Grupy, tj. Osiedle Plewianka Sp. z o.o., jest w trakcie realizacji inwestycji deweloperskiej polegającej na budowie budynków mieszkalnych wielorodzinnych.

Trwa opracowywanie koncepcji zagospodarowania terenu, zgodnie z którą wybudowany zostanie budynek usługowy (handel w parterze i lokale usługowe na pierwszym piętrze), składający się z 13 lokali usługowych (na piętrze) o powierzchniach ok. 45 m². Natomiast w parterze przewidziano przestrzeń handlową o powierzchni sprzedaży ok. 550 m² wraz z pomieszczeniami socjalnymi i technicznymi. Planowana łączna powierzchnia użytkowa budynku to 1.146 m².



APARTAMENTY NAD WARTĄ W LUBONIU - ETAP II ORAZ ETAP III

2) Apartamenty nad Wartą w Luboniu - etap II i III (Luboń, ul. Kajakowa) – kontynuacja budowy osiedla Apartamentów nad Wartą. W dwóch kolejnych etapach zrealizowane zostaną po 2 budynki mieszkalne wielorodzinne, czterokondygnacyjne, składające się łącznie z 200 lokali mieszkalnych. Trwają prace budowlane dla obydwu etapów.

Sprzedaż lokali z II etapu w trakcie - zawarto umowę z mBank S.A. na otwarcie otwartego mieszkaniowego rachunku powierniczego dla II etapu. Aktualnie sprzedano ponad 30% lokali z II etapu.

Ponadto, w bezpośrednim sąsiedztwie przedmiotowej inwestycji Apartamenty nad Wartą w Luboniu (w 1 linii od rzeki) spółka Prefa Construction Sp. z o.o. (z grupy Prefa Group S.A.) jest generalnym wykonawcą inwestycji realizowanej przez spółkę Akropol Inwestycje Sp. z o.o., pod nazwą „Luboń - Na Skarpie”.





KAMIENICA „PERŁA ŁAZARZA”

3) Kamienica „Perła Łazarza” - Spółka z grupy Prefa Group S.A. nabyła nieruchomość zabudowaną budynkiem Kamienicy „Perła Łazarza”, położoną u zbiegu ulic Matejki i Niegolewskich, w jednej z najbardziej prestiżowych dzielnic centrum miasta, na poznańskim Łazarzu. Nieruchomość została zakupiona z gotowym projektem oraz obowiązującym pozwoleniem na budowę, na mocy którego obiekt ma zostać zrewitalizowany i rozbudowany. Docelowo, na pięciu kondygnacjach, mają zostać wybudowane **43 lokale mieszkalne o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 3589,03 m²**, jak również **5 lokali usługowych o powierzchni użytkowej 469,34 m²**.

Wymagania rynku dotyczące nieruchomości luksusowych są w obecnych czasach niezwykle wysokie. Wobec tego, chcąc zagwarantować realizację niniejszego projektu w wysmakowanej oraz ekskluzywnej formie, inwestycja zostanie wykonana w standardzie premium. Zastosowany zostanie system inteligentnej instalacji elektrycznej, klimatyzacja wraz osprzętem (w każdym lokalu), cztery windy (w każdej klatce jedna), ponadto wykonana zostanie stylowa stolarka drzwiowa oraz okienna. Także w wysokim standardzie wykończona zostanie elewacja, klatki schodowe oraz części wspólne nieruchomości.

Trwają prace budowlane wewnątrz budynku jak i prace dekarские. Sprzedaż lokali rozpocznie się wkrótce.





POZNAŃ/SZCZEPANKOWO-OSIEDLE DOBRE POLE

4) **Osiedle Dobropole** - domy jednorodzinne dwulokalne w zabudowie bliźniaczej, realizowane na poznańskim Szczepankowie, przy ul. Dobropole.

Spółka nabyła grunt o powierzchni ponad 1,5 ha w bardzo atrakcyjnej i prestiżowej lokalizacji, z gotowym już pozwoleniem na budowę. Łącznie wybudowanych zostanie **48 lokali, o powierzchni około 115 m²**.

Lokale budowane w podwyższonym standardzie – ogrzewanie podłogowe na całej powierzchni, jak również rolety zewnętrzne podtynkowe z napędem elektrycznym zamontowane na wszystkich oknach. Trwają prace budowlane dotyczące I etapu, w którym to wybudowane zostaną 32 lokale.

Rozpoczęcie realizacji II etapu (16 lokali) rozpocznie się w I kwartale 2023 r. Planowany termin zakończenia realizacji I etapu inwestycji to III kwartał 2023 r. **Sprzedaż lokali z I etapu w trakcie. Umowa na otwarcie OMRP zawarta z mBank S.A.**





MIKROAPARTAMENTY PRZY UL. ŻEGLARSKIEJ W LUBONIU

5) Mikroapartamenty przy ul. Żeglarskiej w Luboniu - Etap I. Trzy budynki hotelowe o charakterze Mikroapartamentów, położone w bezpośrednim sąsiedztwie Poznania, w odległości kilkuset metrów od węzła autostradowego A2 – Dębina.

Spółka nabyła **łącznie 170 lokali użytkowych** w 3 budynkach, w różnym stanie zaawansowania:

- stan surowy zamknięty (Budynek nr 2 – 67 lokali)
- stan surowy zamknięty (Budynek nr 1 – 79 lokali)
- do wybudowania (Budynek nr 4 – 24 lokale).

Są to lokale użytkowe (VAT 23%), o powierzchniach od 21 do 33 m².

Sprzedaż lokali z budynku nr 2 w trakcie.





OSIEDLE MIĘDZY JEZIORAMI UL. CZOŁOWKA/MICHAŁOWSKIEGO – KÓRNIK

6) Osiedle Między Jeziorami Sp. z o.o. – spółka z Grupy Prefa Group S.A. nabyła bardzo atrakcyjne nieruchomości gruntowe niezabudowane pod realizację inwestycji, polegającej na budowie domów jednorodzinnych dwulokalowych w zabudowie szeregowej, w miejscowości Kórnik, położonej 20 km od Poznania. Grunt został zakupiony z gotowym projektem oraz pozwoleniem na budowę. Na działkach geodezyjnych od nr 831 do nr 859, Bnin, łącznie wybudowanych zostanie 58 lokali dwukondygnacyjnych o łącznej pow. użytkowej ok 4592,16 m² + garaże 867,48 m².

- w I etapie wybudowanych zostanie 16 lokali mieszkalnych, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 1.406,72 m²;
- w II etapie wybudowanych zostanie 18 lokali mieszkalnych, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 1.570,32 m²;
- w III etapie wybudowane zostaną 24 lokale mieszkalne, o łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 1.615,12 m²;

Prace budowlane związane z I etapem osiedla na poziomie 30%.





OSIEDLE NOWA DĄBROWA REJON UL. LEŚNEJ W DĄBROWIE K. POZNANIA

7) Nowa Dąbrowa Sp. z o.o. – Spółka z grupy pod nazwą Nowa Dąbrowa Sp. z o.o. nabyła prawo własności nieruchomości gruntowych, oznaczonych w ewidencji gruntów jako działki nr 358/30, 386/11, 386/12 oraz 386/6, obręb Dąbrowa, o łącznej powierzchni 0,9878 ha.

Status inwestycji:

- grunt zakupiony z gotowym pozwoleniem na budowę;
- na przedmiotowych działkach zrealizowany zostanie I etap inwestycji, polegający na budowie 6 budynków 3-kondygnacyjnych;
- każdy z budynków w I etapie będzie składał się z 17 lokali, o łącznej pow. użytkowej mieszkalnej 941,03 m²;
- wobec powyższego, w I etapie wybudowane zostaną 102 lokale mieszkalne, o łącznej pow. użytkowej mieszkalnej 5.664,18 m²;
-

Ponadto, w IV kwartale 2022 r., spółka pod nazwą Nowa Dąbrowa 2 Sp. z o.o. nabędzie kolejne działki oznaczone w ewidencji gruntów jako działki nr 358/29, 385/11, 385/10 oraz 386/9, obręb Dąbrowa, na których to zrealizowany zostanie II etap niniejszej inwestycji:

- w II etapie wybudowanych zostanie 7 budynków mieszkalnych wielorodzinnych, składających się z 158 lokali mieszkalnych, o łącznej powierzchni i użytkowej mieszkalnej około 9.678,86 m²;
- oraz 3 lokale usługowe o łącznej powierzchni użytkowej 172,79 m²;

WYKAZ PLANOWANYCH INWESTYCJI DEWELOPERSKICH PRZEZ SPÓŁKI Z GRUPY PREFA GROUP S.A.

OSADA ZA LASEM 2 W CHWAŁKÓWKU (DZ. NR 5/99-5/113, 5/115, 5/116) – ETAP II

1) Osada za Lasem 2 Sp. z o.o. - Chwałkówko (gmina Łubowo, powiat gnieźnieński) - jest to spółka celowa pod realizację 2 etapu. Uzyskano pozwolenie na budowę dla 12 domów wolnostojących dwulokalowych oraz 1 domu wolnostojącego jednorodzinnego, tj. łącznie 25 lokali.

Do inwestycji doprowadzane są wszystkie media, tj. prąd, wod – kan, gaz, jak również światłowód – II etap będzie realizowany wg projektu bardzo zbliżonego do I etapu.



OSADA ZA LASEM W CHWAŁKÓWKU-ETAPYIII,IV,VIVI

2) Osada za Lasem w Chwałkówku (gmina Łubowo, powiat gnieźnieński) – nieruchomość gruntowa niezabudowana pod realizację etapów nr 3, 4, 5 i 6 Osady za Lasem w Chwałkówku. Oprócz gruntu pod I oraz II etap niniejszej inwestycji realizowanej pod nazwą Osada za Lasem w Chwałkówku, Spółka jest właścicielem ponad 10 ha nieruchomości gruntowej niezabudowanej, na której będą realizowane etapy nr 3, 4, 5 i 6, w których zostanie wybudowanych kolejne 36 domów wolnostojących dwulokalowych, tj. łącznie 72 lokale.

POZNAŃ/SZCZEPANKOWO, UL. GOŚCINNA

3) Nowoczesne osiedle domów wolnostojących dwulokalowych na poznańskim Szczepankowie, przy ul. Gościnnej. Spółka jest właścicielem gruntu o powierzchni 2 ha, dla którego obowiązuje MPZP. Została już opracowana wstępna koncepcja zagospodarowania terenu. Aktualnie trwa podział geodezyjny nieruchomości – po uzyskaniu decyzji podziałowej, zostanie złożony wniosek o pozwolenie na budowę. Łącznie wybudowanych zostanie 15 domów wolnostojących dwulokalowych o podwyższonym standardzie. Lokale będą miały powierzchnie od 118 do 185 m².



LUBOŃ TOWER W OKOLICY UL. ARMII POZNAŃ W LUBONIU

4) Luboń Tower – w okolicy ul. Armii Poznań w Luboniu.

Spółka jest użytkownikiem wieczystym działki o powierzchni 4.274 m², położonej w Luboniu w okolicy ul. Armii Poznań, nad samą rzeką Wartą.

Zgodnie z obowiązującym MPZP, przedmiotowa nieruchomość jest przeznaczona pod budowę dominanty architektonicznej. Złożony został wniosek o wydanie pozwolenia na budowę budynku 10-kondygnacyjnego, składającego się z 40 lokali mieszkalnych (2309,14 m²) oraz 3 lokali usługowych (234,43 m²) w parterze. Wobec powyższego, łączna powierzchnia użytkowa budynku wyniesie ok 2543,57 m².



KOMORNIKI, UL. POLNA 65

5) Komorniki, ul. Polna 65 - Spółka jest właścicielem nieruchomości gruntowej w podpoznańskich Komornikach. Aktualnie uchwalany jest MPZP dla przedmiotowego terenu.

Zgodnie z opracowywaną koncepcją wybudowane zostaną 2 budynki mieszkalne wielorodzinne (3 kondygnacje), o planowanej łącznej powierzchni użytkowej mieszkalnej 1.700 m². Inwestycja zlokalizowana jest w spokojnej okolicy w otoczeniu kameralnych, niskich budynków mieszkalnych, wielorodzinnych. Bardzo dobra dostępność komunikacyjna nieruchomości – dojazd do centrum Poznania przez drogę szybkiego ruchu S5 oraz bliskość węzła autostrady A2 Poznań-Komorniki.



PREFA DEVELOPMENT SP.ZO.O. LUBOŃ

6) Prefa Development Sp. z o.o. - spółka z grupy Prefa Group S.A., dedykowana pod realizację inwestycji deweloperskiej na działce geodezyjnej nr 5/8, obręb Luboń. Dla przedmiotowego terenu obowiązuje MPZP – „Tereny po WPPZ” – etap I, zatwierdzony uchwałą Rady Miasta Luboń nr XXII/134/2016, z dnia 21 lipca 2016 r., zgodnie z którym działka jest przeznaczona pod zabudowę mieszkaniową wielorodzinną (2MW). Działka zakupiona z gotowym projektem oraz pozwoleniem na budowę, na mocy którego zostaną wybudowane 2 budynki mieszkalne wielorodzinne dwukondygnacyjne (42 lokale), o łącznej pow. użytkowej mieszkalnej 1.842,2 m².

STACJA LUBOŃ SP.ZO.O. REJON UL. ŻEGLARSKIEJ, LUBOŃ

7) **Stacja Luboń Sp. z o.o.** - spółka z grupy Prefa Group S.A., dedykowana pod realizację inwestycji na działce geodezyjnej nr 5/42, obręb Luboń, dla której obowiązuje MPZP „Tereny po WPPZ” – etap I, zatwierdzony uchwałą Rady Miasta Luboń nr XXII/134/2016, z dnia 21 lipca 2016. Zgodnie z zapisami w w/w planie działka jest położona na terenie oznaczonym 2MW/U, wobec powyższego realizowana będzie inwestycja deweloperska polegająca na zabudowie mieszkaniowej wielorodzinnej wraz z usługami – **opracowywanie koncepcji w trakcie.**



15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitent nie był i nie jest podmiotem postępowania upadłościowych, układowych, ugodowych, arbitrażowych, egzekucyjnych lub likwidacyjnych, które mogą mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa, aby mógł stać się podmiotem w/w postępowania w najbliższej przyszłości.

16. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowania

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta, w ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka nie była stroną żadnych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym nie są prowadzone z udziałem Emitenta postępowania w toku.

17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych*

Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Memorandum:

[zł]	30.09.2022 r.
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	237 090 414,75
Rezerwy na zobowiązania	1 408 113,68
Zobowiązania długoterminowe	73 651 225,88
Zobowiązania krótkoterminowe	152 024 766,44
Rozliczenia międzyokresowe	10 006 308,75
Zobowiązania przeterminowane	0,00

*- niezaudytowane dane finansowe

Emitent będzie dążył do utrzymania wartości posiadanych zobowiązań na poziomie adekwatnym do rozmiaru prowadzonej działalności operacyjnej i nie zagrażającym terminowemu wywiązywaniu się z nich.

W opinii Emitenta nie istnieją inne niż wskazane powyżej zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

W opinii Emitenta w okresie objętym sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym do nietypowych zdarzeń mogących mieć wpływ na wyniki prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej należy zaliczyć konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy rozpoczęty 24 lutego 2022 roku, rosnący wskaźnik inflacji Polsce oraz sukcesywne podwyższanie przez Radę Polityki Pieniężnej stóp procentowych począwszy od października 2021 roku.

Powyższe czynniki wpłynęły na wyniki finansowe Emitenta ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wobec obserwowanego wyhamowania sprzedaży substancji mieszkaniowej do klienta indywidualnego przez spółki celowe z Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A. i tym samym osiągnięcie niższych przychodów z działalności deweloperskiej niż zakładane przez Zarząd Emitenta.

19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych

Po sporządzeniu zamieszczonych w Memorandum Informacyjnym sprawozdań finansowych nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej mające wpływ na zmianę sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

20. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

21. Informacje o osobach zarządzających i nadzorujących Emitenta

21.1 Dane o Członkach Zarządu Emitenta

Zgodnie z § 23 Statutu Spółki Zarząd składa się z 1 do 3 członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 3-letnią kadencję.

W skład Zarządu Emitenta wchodzi:

Jakub Suchanek – Prezes Zarządu

Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta, obejmujące w szczególności:

Jakub Suchanek – Prezes Zarządu

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana;

Jakub Jan Suchanek, Prezes Zarządu Prefa Group S.A., termin upływu kadencji: 1 sierpnia 2024 r.

- b) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego,

Pan Jakub Suchanek jest absolwentem Politechniki Poznańskiej, wydziału Maszyn Roboczych i Pojazdów. Jest również doświadczonym Managerem. Rozpoczął karierę współpracując z agencją banku Citi Handlowy. Od 2012 roku prowadził spółkę cywilną, następnie z dwojgiem wspólników powołał do istnienia spółkę akcyjną oraz zależną od niej spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Na mocy uchwały Rady Nadzorczej Prefa Group S.A. (wówczas: 71Media S.A.) został Prezesem Zarządu Emitenta. W 2021 roku Emitent rozpoczął wdrażanie strategii rozwoju w obszarze realizacji przedsięwzięć na rynku deweloperskim. Celem strategicznym Prefa Group S.A. jest dostarczanie, w ramach współpracy wewnątrz struktury Grupy Kapitałowej Prefa Group S.A. oraz zewnętrznymi partnerami, kompleksowych rozwiązań generalno-wykonawczych, obejmujących zarówno usługi projektowe oraz prace budowlane, przy wykorzystaniu potencjału własnego i partnerów biznesowych oraz występujących między nimi synergii. W trakcie swojej dotychczasowej kadencji, Pan Jakub Suchanek doprowadził do stworzenia Grupy Kapitałowej zasilając ją o nowe podmioty o charakterze celowym, nowo zawiązywane lub których udziały nabyto na potrzeby realizacji poszczególnych projektów budowlanych (lub też poszczególnych etapów realizowanych projektów), a także o podmioty, które w swoim zamierzeniu funkcjonować mają operacyjnie, długoterminowo, wspierając koordynację wewnętrznych działań.

- c) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta,

Pan Jakub Suchanek nie prowadzi działalności mającej istotne znaczenie dla Emitenta poza Emitentem.

- d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem,

Pan Jakub Suchanek pełni rolę:

- Prezesa Zarządu Prefa Group S.A.
- Prezesa Zarządu Polski Holding Inwestycyjny S.A.,
- Prezesa Zarządu PHI Nieruchomości sp. z o.o.,
- Członka zarządu PHI LEX sp. z o.o.,
- Prezesa Zarządu Poznańska Kancelaria Finansowa sp. z o.o.,
- Prezesa Zarządu PHI Wierzytelności sp. z o.o.,
- Prezesa Zarządu PHI Development sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu PHI Investments sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu PHI Building sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Dobropole sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Mikroapartamenty Luboń sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Prefa – Bud sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Prefa – Studio sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Austor sp. z o.o.
- Członka Zarządu Polska Informatyka S.A.
- Prezesa Zarządu Osiedle Plewianka sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Inwestycje Mieszkaniowe sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Projbud Deweloper sp. z o.o.
- Członka Zarządu Prefa Construction sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Prefa Development sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Wadium sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osada za Lasem 2 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Stacja Luboń sp. z o. o.
- Prezesa Zarządu Prefa Group Nieruchomości sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osiedle Między Jeziorami sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Gościnna sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osiedle Komorniki sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Apartamenty nad Wartą Etap II sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osiedle Plewianka 2 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osada za Lasem sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Mieszkania w Komornikach sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Krzywa Góra sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Nowa Dąbrowa sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osada za Lasem 4 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Apartamenty nad Wartą Etap III sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Apartamenty Sołacz sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Debt 360 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Loan 360 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Real Estate Value sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu WWF Filtry sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osada za Lasem 5 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Osada za Lasem 6 sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Wolne Tory sp. z o.o.
- Prezesa Zarządu Park Developer sp. z o.o.

Pan Jakub Suchanek jest współnikiem w następujących spółkach:

- PHI Nieruchomości sp. z o.o.
- Poznańska Kancelaria Finansowa sp. z o.o.
- PHI Wierzytelności sp. z o.o.
- PHI Development sp. z o.o.
- PHI Investments sp. z o.o.
- PHI Lex sp. z o.o.
- Polska Grupa Projektowo – Budowlana sp. z o.o.
- Polska informatyka S.A.
- Inwestycje Mieszkaniowe sp. z o.o.
- Projbud Deweloper sp. z o.o.
- Debt 360 sp. z o.o.
- Loan 360 sp. z o.o.
- Real Estate Value sp. z o.o.
- Park Developer sp. z o.o.

Pan Jakub Suchanek jest komandytariuszem w następujących spółkach:

- PHI Building sp. z o.o. sp. k.
- Prefa – Studio sp. z o.o. sp. k.
- Prefa – Bud sp. z o.o. sp. k.

- e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Nie dotyczy.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego,

Nie dotyczy.

- g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej,

Nie dotyczy.

- h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym;

Nie dotyczy.

21.2 Dane o członkach Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 16 Statutu Spółki w skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 do 7 członków powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta:

Tomasz Walczak – Członek Rady Nadzorczej

Jan Kuźma – Członek Rady Nadzorczej

Michał Szydłowski – Członek Rady Nadzorczej

Jakub Berwid – Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Walczak – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Tomasz Walczak, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 29.06.2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Pan Tomasz Walczak ma wykształcenie wyższe ekonomiczne. Od 1998 r. prowadzi biuro rachunkowe. W kolejnych latach od 2000 do 2002 pełnił rolę Członka Zarządu Cukrowni Gniezno, w latach od 2002 do 2004 pełnił rolę Głównego Księgowego Cukrowni Zbiersk S.A. i Cukrowni Gośławice S.A. Z kolei od 2004 do 2006 pełnił rolę Głównego Księgowego Invest Kredyt S.A. Od 2006 r. jest Członkiem Zarządu Finrata Sp. z o.o., a od 2015 r. Członkiem Zarządu Plus Raty Sp. z o.o.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Tomasz Walczak nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Pan Tomasz Walczak jest Prezesem Zarządu Gardeprofit sp. z o.o. oraz Członkiem Zarządu Plus Raty Sp. z o.o. i Członkiem Zarządu Finrata Sp. z o.o.

- 5) *informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Tomasz Walczak nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

Nie dotyczy

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Tomasz Walczak nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Tomasz Walczak nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jan Kuźma – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Jan Kuźma, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 29 czerwca 2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

1.absolwent Uniwersytetu Warszawskiego – Wydział Zarządzania
2.ukończony kurs członków Rad Nadzorczych
3.obecnie DM Ventus Asset Management - dyrektor zarządzający, wcześniej CDM Pekao, DM Banku PKO BP, DM Banku BPS, DM Invista, BDC Development.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jan Kuźma nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem*
BDC Development SA - członek Zarządu do roku 2018.

- 5) *informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jan Kuźma nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono

sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

6) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jan Kuźma pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

7) informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Pan Jan Kuźma nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

8) informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Pan Jan Kuźma nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Michał Szydłowski – Członek Rady Nadzorczej

1) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Michał Szydłowski Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 29.06.2024 r.

2) opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Pan Michał Szydłowski jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Poznaniu, Wydziału Zarządzania, Kierunku Zarządzania i Marketingu, specjalności Organizacja i Kierownictwo.

Zainteresowania: zarządzanie przedsiębiorstwami i ich restrukturyzacja, zastosowanie controllingu w zarządzaniu przedsiębiorstwem. Od roku 1992 czynny przedsiębiorca, pracował i nabywał doświadczenia w przedsiębiorstwach międzynarodowych i polskich (Jahncke GmbH Niemcy, Europlants Dania, Metalplast Poznań S.A., Escom A.G. Niemcy, Escom Poland, Berolina Niemcy, Berolina Poland). Posiada doświadczenie w rynku telekomunikacyjnym, nieruchomości i obrotu wierzytelnościami. Prezes zarządu klubu sportowego Motoklubu Unia Poznań, członek PZMOT.

3) wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Pan Michał Szydłowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

4) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

Viola Sp. z o.o. – były udziałowiec

Lexell sp. z o.o. – Prezes Zarządu

Lexell Telecom sp. z o.o. -Prezes Zarządu

Fine Invest sp. z o.o. – Prezes Zarządu

- 5) *informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Michał Szydłowski nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Michał Szydłowski pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Michał Szydłowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Michał Szydłowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Jakub Berwid – Członek Rady Nadzorczej

- 1) *imię, nazwisko, zajmowane stanowisko lub funkcje pełnione w ramach Emitenta oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana*

Pan Jakub Berwid, Członek Rady Nadzorczej, kadencja upływa dnia 29.06.2024 r.

- 2) *opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego*

Absolwent Politechniki Poznańskiej. Na Wydziale Budownictwa ukończył Budowę i eksploatację autostrad. Swoje wykształcenie poszerzył nadto o studia podyplomowe zrealizowane na Politechnice Wrocławskiej na kierunku Międzynarodowe Procedury Realizacji Inwestycji wg FIDIC. Do poznańskiej Alma Mater powrócił, aby zdobyć wiedzę z zakresu Nowoczesnego zarządzania przedsiębiorstwem. Doświadczony specjalista posiadający uprawnienia budowlane do kierowania robotami konstrukcyjno-budowlanymi – także przy obiektach wpisanych do rejestru zabytków. Z branżą deweloperską /budowlaną związany od piętnastu lat. Karierę rozpoczynał pracując dla spółki SKANSKA S.A., by od 2012 roku podjąć się prowadzenia własnej działalności gospodarczej skoncentrowanej na sprawowaniu nadzoru nad prawidłową realizacją inwestycji deweloperskich.

- 3) *wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta*

Pan Jakub Berwid nie wykonuje poza Emitentem działalności, która mogłaby mieć istotne znaczenie dla Emitenta.

- 4) *wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem*

Prezes Zarządu i wspólnik PIRYT BUDOWNICTWO sp. z o.o. - nadal pełniona funkcja

- 5) *informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego*

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Jakub Berwid nie został skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- 6) *szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego*

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisyjnego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Jakub Berwid pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

- 7) *informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej*

Pan Jakub Berwid w zakresie pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej Emitenta nie identyfikuje okoliczności mogących powodować konflikt interesów oraz mających wpływ na podejmowane decyzje nadzorcze.

- 8) *informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym*

Pan Jakub Berwid nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w minimalnej liczbie wynikającej z niniejszego Memorandum*.

Nazwa podmiotu albo osoba	przed ofertą				po ofercie			
	Liczba akcji	liczba głosów na WZ*	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów	Liczba akcji	liczba głosów na WZ*	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów
Projbud Deweloper Sp. z o.o.	3.919.000	3.919.000	78,38 %	78,38%	3.919.000	3.919.000	77,22%	77,22%
Jakub Suchanek	1.001.179	1.001.179	20,02%	20,02%	1.001.179	1.001.179	19,73%	19,73%
Pozostali akcjonariusze	79.821	79.821	1,60%	1,60%	79.821	79.821	1,57%	1,57%
Akcjonariusze akcji serii D	-	-	-	-	75.000	75.000	1,48%	1,48%
Razem	5.000.000	5.000.000	100%	100%	5.075.000	5.075.000	100%	100%

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu przed i po przeprowadzeniu oferty publicznej przy założeniu wyemitowania akcji w liczbie zapewniającej dojście do skutku emisji w maksymalnej liczbie wynikającej z niniejszego Memorandum*.

Nazwa podmiotu albo osoba	przed ofertą				po ofercie			
	Liczba akcji	liczba głosów na WZ*	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów	Liczba akcji	liczba głosów na WZ*	% łącznej liczby akcji	% łącznej liczby głosów
Projbud Deweloper Sp. z o.o.	3.919.000	3.919.000	78,38 %	78,38%	3.919.000	3.919.000	73,39%	73,39%
Jakub Suchanek	1.001.179	1.001.179	20,02%	20,02%	1.001.179	1.001.179	18,75%	18,75%
Pozostali akcjonariusze	79.821	79.821	1,60%	1,60%	79.821	79.821	1,49%	1,49%
Akcjonariusze akcji serii D	-	-	-	-	340.000	340.000	6,37%	6,37%
Razem	5.000.000	5.000.000	100%	100%	5.340.000	5.340.000	100%	100%

Źródło: Emitent

*- po rejestracji akcji w depozycie papierów wartościowych i zapisaniu na rachunkach papierów wartościowych

VI. Sprawozdania finansowe

- 1. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności**
-

1.1 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=197336&title=Jednostkowy+i+skonsolidowany+raport+okresowy+roczny+za+rok+obrotowy+2021

1.2 Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=197336&title=Jednostkowy+i+skonsolidowany+raport+okresowy+roczny+za+rok+obrotowy+2021

1.3 Sprawozdanie Zarządu z działalności z działalności Emitenta za rok 2021

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=197336&title=Jednostkowy+i+skonsolidowany+raport+okresowy+roczny+za+rok+obrotowy+2021

2. Skonsolidowany raport okresowy za III kwartał 2022 roku

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=202851&title=Raport+okresowy+Sp%C3%B3%C5%82ki+za+III+kwarta%C5%82+2022+r.

VII. Załączniki

1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 8

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 01.12.2022 godz. 16:08:14

Numer KRS: 0000490390

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	11.12.2013		
Ostatni wpis	Numer wpisu	47	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/30930/22/901	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 022313070, NIP: 8971795331
3.Firma, pod którą spółka działa	PREFA 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. WIELKOPOLSKIE, powiat POZNAŃSKI, gmina LUBOŃ, miejsc. LUBOŃ
2.Adres	ul. ALEKSANDRA PUŻKINA, nr 63A, lok. ---, miejsc. LUBOŃ, kod 62-030, poczta LUBOŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@PREFAGROUP.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.PREFAGROUP.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	03 GRUDNIA 2013R., NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TARKOWSKI & TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, PRZY UL. ZAOLZIAŃSKIEJ 4, REPERTORIUM A NR 18117/2013.
	2	17.12.2013R., NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TARKOWSKI &

	TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, PRZY UL. ZAOLZIAŃSKIEJ 4, REPERTORIUM A NR 18988/2013, ZMIENIONO §28 UST. 2 STATUTU.
3	08.03.2016R., REP. A NR 4143/2016, NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TARKOWSKI & TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU, PRZY UL. ZAOLZIAŃSKIEJ 4. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI: - ZMIANA BRZMIENIA §6 UST. 1, - DODANIE §6 UST. 1A, - UCHYLENIE §6 UST. 4, - W §6 UST. 5-10 OTRZYMUJĄ NUMERY KOLEJNO 4-9, - ZMIANA BRZMIENIA §16 UST. 13 LIT. A.
4	24.09.2018R., REP. A NR 20978/2018, NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA TARKOWSKI & TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA, ZAOLZIAŃSKA 4, WROCŁAW. ZMIENIONO §1, §2, §4 UST. 1; §6 UST. 5; §8, §11, §12 UST. 4, §13 UST. 1; §13 UST. 3; §16; §18; §20 UST. 1; §22 UST. 1; §23; §24 UST. 1; §25 UST. 1; §26; §27; DODANO §6 UST. 10 I 11; §24 UST. 5 I 6. USUNIĘTO §29 UST. 3.
5	19.08.2020 R., REP. A NR 11233/2020, PRZED NOTARIUSZEM DOROTĄ MUSIAŁKIEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA&DOROTA MUSIAŁKIEWICZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU, ZMIENIONO: § 1, § 4 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.09.2020 R., REP. A NR 13809/2020, NOTARIUSZ WOJCIECH SAJDA, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA & DOROTA MUSIAŁKIEWICZ S.C., UL. PIEKARY 6/25, 61-823 POZNAŃ, ZMIENIONO § 25 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI, WYKRĘŚLONO § 25 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI.
7	29.06.2021R., REP. A NR 10143/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY MAGDALENA PIECZYKOLAN-KARPIEL, UPOWAŻNIONY ZASTĘPCA NOT. DOROTY MUSIAŁKIEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA & DOROTA MUSIAŁKIEWICZ S.C., UL. PIEKARY 6/25, 61-823 POZNAŃ, ZMIENIONO PAR. 2 STATUTU SPÓŁKI.
8	30.06.2022 R., REP. A NR 11144/2022, NOTARIUSZ WOJCIECH SAJDA, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA & DOROTA MUSIAŁKIEWICZ S.C., UL. PIEKARY 6/25, 61-823 POZNAŃ, 19.09.2022 R., REP. A NR 14555/2022, NOTARIUSZ WOJCIECH SAJDA, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA & DOROTA MUSIAŁKIEWICZ S.C., UL. PIEKARY 6/25, 61-823 POZNAŃ, ZMIENIONO § 6 UST. 1 I 1A STATUTU SPÓŁKI.
9	30.06.2022 R., REP. A. 11144/2022, NOTARIUSZ WOJCIECH SAJDA, KANCELARIA NOTARIALNA WOJCIECH SAJDA & DOROTA MUSIAŁKIEWICZ S.C., UL. PIEKARY 6/25, 61-823 POZNAŃ, ZMIENIONO PAR. 15 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	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz	OŚWIADCZENIE O PRZEKSZTAŁCENIU JEDNOOSOBOWEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W SPÓŁKĘ

informacja o uchwale	AKCYJNĄ POD FIRMĄ 71MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 03 GRUDNIA 2013R. REPERTORIUM A NR 18114/2013, SPORZĄDZONY W KANCELARII NOTARIALNEJ TARKOWSKI & TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU, UL. ZAOLZIAŃSKA 4, PRZED NOTARIUSZEM WITEM TARKOWSKIM. PRZEKSZTAŁCENIE JEDNOOSOBOWEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ POD FIRMĄ 71MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA, NA PODSTAWIE PLANU PRZEKSZTAŁCENIA - AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 LISTOPADA 2013R., REPERTORIUM A NR 17382/2013 SPORZĄDZONY W KANCELARII NOTARIALNEJ TARKOWSKI & TARKOWSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA WE WROCŁAWIU, UL. ZAOLZIAŃSKA 4, PRZED NOTARIUSZEM WITEM TARKOWSKIM, WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA. PRZEMYSŁAW PAWEŁ CZAK PROWADZIŁ JEDNOOSOBOWĄ DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ POD FIRMĄ 71MEDIA PRZEMYSŁAW CZAK, ZOSTAŁ WPISANY DO CENTRALNEJ EWIDENCJI I INFORMACJI O DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ORAZ POSIADAŁ NUMER NIP 8992516313 I NUMER REGON 933020606.
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1. Wysokość kapitału zakładowego	500 000,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	5000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	500 000,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1000000
	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	250000
	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	3750000

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 zmiennych
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 WOLI I SKŁADANIA PODPISÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SUCHANEK
	2.Imiona	JAKUB JAN
	3.Numer PESEL/REGON	88062016513
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	SZYDŁOWSKI
		2.Imiona	MICHAŁ
		3.Numer PESEL	72052403971
	2	1.Nazwisko	BERWID
		2.Imiona	JAKUB MARIA
		3.Numer PESEL	80060511779
	3	1.Nazwisko	KUŹMA
		2.Imiona	JAN
		3.Numer PESEL	54012807739
	4	1.Nazwisko	SEKIELEWSKA

5	2.Imiona	KATARZYNA
	3.Numer PESEL	93030304383
	1.Nazwisko	WALCZAK
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	73062509996

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	2	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	3	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	4	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	5	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	6	43, , , ROBOTY BUDOWLANE SPECJALISTYCZNE
	7	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
	8	43, 3, , WYKONYWANIE ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
	9	23, 61, Z, PRODUKCJA WYROBÓW BUDOWLANYCH Z BETONU

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	10.04.2015	OD 11.12.2013 DO 31.12.2013
	2	13.01.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	12.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	12.10.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	03.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	01.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	24.05.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	9	07.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 11.12.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	1	*****	OD 11.12.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	1	*****	OD 11.12.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	24.05.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	07.07.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	3	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2013

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 01.12.2022
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

2. Statut

Tekst jednolity Statutu Spółki z dnia 30 września 2022

I.POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: **Prefa Group Spółka Akcyjna**.
2. Spółka może używać skrótu firmy **Prefa Group S.A.** oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Luboń.

§ 3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Założycielem Spółki jest Przemysław Czak.

§ 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) (PKD 23) - produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych;
 - 2) (PKD 23.61.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z betonu;
 - 3) (PKD 23.62.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z gipsu;
 - 4) (PKD 23.63.Z) - produkcja masy betonowej prefabrykowanej;
 - 5) (PKD 23.64.Z) - produkcja zaprawy murarskiej;
 - 6) (PKD 23.65.Z) - produkcja cementu wzmocnionego włóknem;
 - 7) (PKD 23.69.Z) - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu;
 - 8) (PKD 41.10.Z) - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
 - 9) (PKD 41.20.Z) - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
 - 10) (PKD 43) - roboty budowlane specjalistyczne;
 - 11) (PKD 43.1) - rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę;
 - 12) (PKD 43.11.Z) - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
 - 13) (PKD 43.12.Z) - przygotowanie terenu pod budowę;
 - 14) (PKD 43.13.Z) - wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
 - 15) (PKD 43.2) - wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji

budowlanych;

- 16) (PKD 43.3) - wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych;
- 17) (PKD 43.9) - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane;
- 18) (PKD 64.19.Z) - pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 19) (PKD 64.20.Z) - działalność holdingów finansowych;
- 20) (PKD 64.91.Z) - leasing finansowy;
- 21) (PKD 64.92.Z) - pozostałe formy udzielania kredytów;
- 22) (PKD 64.99.Z) - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 23) (PKD 66.19.Z) - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 24) (PKD 66.21.Z) - działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- 25) (PKD 68.10.Z) - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 26) (PKD 68.20.Z) - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 27) (PKD 68.31.Z) - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 28) (PKD 68.32.Z) - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 29) (PKD 71.11.Z) - działalność w zakresie architektury;
- 30) (PKD 71.12.Z) - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- 31) (PKD 71.20.B) - pozostałe badania i analizy techniczne;
- 32) (PKD 72.19.Z) - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 33) (PKD 73) - reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
- 34) (PKD 73.11.Z) - działalność agencji reklamowych;
- 35) (PKD 73.12) - działalność związana z reprezentowaniem mediów;
- 36) (PKD 73.12.A) - pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 37) (PKD 73.12.B) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 38) (PKD 73.12.C) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych;
- 39) (PKD 73.12.D) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 40) (PKD 74.10.Z) - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- 41) (PKD 74.20.Z) - działalność fotograficzna."

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II.KAPITAŁY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 6

1. Kapitał zakładowy wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.000.000;
 - b) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 000.001 do 250.000;
 - c) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach zaczynających się od 0.000.001.
- 1a. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że:
 - a) 100.000 zł w związku z akcjami serii A zostało pokryte w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną przedsiębiorstwa pod firmą Przemysław Czak 71media prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej; wszystkie akcje serii A zostały pokryte w całości majątkiem przedsiębiorcy przekształcanego,
 - b) 25.000 zł w związku z akcjami serii B zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed

- zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego,
- c) 375.000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w związku z akcjami serii C zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
2. Wszystkie akcje serii A zostały objęte przez Założyciela Spółki Akcyjnej.
 3. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa pod firmą Przemysław Czak 71media prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej. Wszystkie akcje serii A zostały pokryte w całości majątkiem przedsiębiorcy przekształcanego.
 4. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
 5. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Uchwała Zarządu powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji imiennych objętych żądaniem konwersji wraz ze wskazaniem ich numerów. W przypadku dokonania zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela Spółki będą przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym.
 6. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
 7. Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych.
 8. Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.
 9. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowić będzie inaczej.
 10. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.
 11. Zastawnikowi i użytkownikowi akcji imiennych nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zbywanie akcji

§ 7

1. Akcje są zbywalne.

Dywidenda

§ 8

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.
2. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na:
 - 1) kapitał zapasowy;
 - 2) kapitał rezerwowy lub fundusze celowe;
 - 3) podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki (dywidenda);
 - 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji.
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego zgodnie z art. 349 Kodeksu spółek handlowych. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki.
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Umarzanie akcji

§ 9

1. *Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia.*
2. *Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.*
3. *W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.*
4. *W zamian za umarzane akcje Akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu.*

III.ORGANY SPÓŁKI

§ 10

Organami Spółki są:

- 1) *Walne Zgromadzenie,*
- 2) *Rada Nadzorcza,*
- 3) *Zarząd.*

Walne Zgromadzenie

§ 11

1. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.*
2. *Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.*
3. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy (akcjonariusza) reprezentujących, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki.*
4. *Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.*
5. *Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 4021-4022 Kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.*
6. *Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia.*

§ 12

1. *Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.*
2. *Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.*
3. *Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.*
4. *Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź – w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – członek Rady Nadzorczej wyznaczony przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały, bądź – w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz braku wyznaczenia członka Rady Nadzorczej – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.*

§ 13

1. *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) *wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,*
 - 4) *wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,*
 - 5) *podejmowanie uchwał o podziale zysku netto albo o pokryciu straty,*
 - 6) *połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,*
 - 7) *rozwiązanie i likwidacja Spółki,*
 - 8) *podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,*
 - 9) *emisja obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,*
 - 10) *tworzenie i znoszenie funduszy celowych,*
 - 11) *zmiana przedmiotu działalności Spółki,*
 - 12) *zmiana Statutu Spółki,*
 - 13) *powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej*
 - 14) *ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,*
 - 15) *zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,*
 - 16) *uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,*
 - 17) *wyбір likwidatorów,*
 - 18) *rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy.*
2. *Oprócz spraw wymienionych w paragrafie 13 ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.*
3. *Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia*

§ 14

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia przyjmowanym uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie lub w Poznaniu.

Rada Nadzorcza

§ 16

1. *Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 członków.*
2. *Z zastrzeżeniem postanowień ust. 4 poniżej, członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.*
3. *Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata i jest wspólna. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły, mogą ponownie pełnić funkcję członka Rady w kolejnych kadencjach.*
4. *Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.*
5. *Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.*

6. Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z ust. 4-5 powyżej w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców, jednak nie dłużej niż do dnia odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej przez członków Rady Nadzorczej danej kadencji. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza na najbliższym Walnym Zgromadzeniu umieści w punkt porządku obrad dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy.
7. Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej.
8. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 17

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 18

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej trzy razy w roku. Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia wniosku. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość. Jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu, takie posiedzenie jest ważne, a Rada Nadzorcza może podejmować uchwały mimo braku formalnego zwołania, nadto uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady). Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w trybie pisemnym. Uchwały tak podjęte będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, jednakże oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4-6 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
8. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.
- 9.

§ 19

1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,
 - b) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,
 - c) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,
 - d) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd,
 - e) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,
 - f) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw i innych form organizacyjnych Spółki oraz na przeniesienie siedziby Spółki,
 - g) podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki,
 - h) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów lub emisji obligacji, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki, kredytu lub emisji obligacji łączna wartość zadłużenia przekroczyłaby wartość kapitałów własnych Spółki,
 - i) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania łączna wartość zadłużenia Spółki z tych tytułów przekroczyłaby wartość kapitałów własnych Spółki,
 - j) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, na wydzierżawienie nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości, udziale we współwłasności nieruchomości, prawie użytkowania wieczystego lub udziale w prawie użytkowania wieczystego ograniczonego prawa rzeczowego,
 - k) wyrażanie zgody na kupno lub nabycie w innej formie przedsiębiorstwa, a także przystąpienie do innej spółki lub nabycie przez Spółkę udziałów lub akcji innej spółki w ilości stanowiącej co najmniej 20% (słownie: dwadzieścia procent) udziału w kapitale zakładowym lub głosach na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu,
 - l) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki lub innych obciążeń majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych) - jednorazowo lub łącznie z takiego samego tytułu w ciągu roku obrotowego,
 - m) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 20% (słownie: dwadzieścia procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności,
 - n) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) rocznie,
 - o) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny umowy istotnej z członkiem Rady Nadzorczej, członkiem Zarządu Spółki, prokurentem lub likwidatorem albo ze znaczącym Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% (słownie: pięć procent) akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzanie majątkiem Spółki równowartości w złotych przekraczającej 20.000,00 EUR (słownie: dwadzieścia tysięcy euro),
 - p) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
 - q) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
 - r) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
 - s) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

§ 20

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 21

1. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.
2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji.

§ 22

1. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

Zarząd

§ 23

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną trzyletnią kadencję. Rada Nadzorcza odwołuje i zawiesza w czynnościach cały skład lub poszczególnych członków Zarządu Spółki.
2. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu.
3. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

§ 24

1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
3. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
4. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.
5. Posiedzenia Zarządu może zwołać każdy Członek Zarządu. Uchwały mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
6. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym. Zarząd Spółki może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

§ 25

1. Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu.
2. Pisma i oświadczenia składane Spółce mogą być dokonywane do rąk jednego członka Zarządu lub prokurenta.

§ 26

1. *Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki Rada Nadzorcza. Przewodniczący lub członek Rady Nadzorczej, delegowany uchwałą Rady Nadzorczej, podpisuje w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu Spółki.*
2. *Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.*

§ 27

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia 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% (słownie: dziesięć procent) udziałów lub akcji. Nie stanowi naruszenia zakazu prowadzenia działalności konkurencyjnej pełnienie funkcji w organach lub uczestnictwo jako wspólnik lub akcjonariusz jednostki powiązanej ze Spółką w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

IV.RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 28

1. *Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.*
1. *Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31.12.2013 r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące trzynastego roku).*

§ 29

2. *Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (słownie: osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (słownie: jedna trzecia) kapitału zakładowego.*
3. *Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.*

V.POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 30

W sprawach nieuregulowanych Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy.

3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd

W dniu 21 listopada 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 4a w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w trybie subskrypcji otwartej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D w całości, ubiegania się o wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany statutu Spółki.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmieniono §6 ust. 1 i 1a statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.000.000;*
- b) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 000.001 do 250.000;*
- c) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach zaczynających się od 0.000.001.*

1a. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że:

- a) 100.000,00 zł w związku z akcjami serii A zostało pokryte w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną przedsiębiorstwa pod firmą Przemysław Czak 71media prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej; wszystkie akcje serii A zostały pokryte w całości majątkiem przedsiębiorcy przekształcanego;*
- b) 25.000 zł w związku z akcjami serii B zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;*
- c) 375.000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w związku z akcjami serii C zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego”.*

poprzez nadanie mu brzmienia:

„1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 507.500,00 zł (pięćset siedem tysięcy pięćset złotych) i nie więcej niż 534.000,00 zł (pięćset trzydzieści cztery tysiące złotych) i dzieli się na nie mniej niż 5.075.000 (pięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 5.340.000 (pięć milionów trzysta czterdzieści tysięcy) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.000.000;*
- b) 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 000.001 do 250.000;*
- c) 3.750.000 (trzy miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach zaczynających się od 0.000.001;*

d) nie mniej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 340.000 (trzysta czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach zaczynających się od 00.001.

1a. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że:

a) 100.000,00 zł w związku z akcjami serii A zostało pokryte w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną przedsiębiorstwa pod firmą Przemysław Czak 71media prowadzonego w formie jednoosobowej działalności gospodarczej; wszystkie akcje serii A zostały pokryte w całości majątkiem przedsiębiorcy przekształcanego;

b) 25.000 zł w związku z akcjami serii B zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;

c) 375.000,00 zł (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) w związku z akcjami serii C zostało pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego;

d) nie mniej niż 7.500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie więcej niż 34.000,00 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych) w związku z akcjami serii D zostanie pokryte wkładem pieniężnym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego".

Ponadto, w dniu 10 października 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 4 w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez zmianę § 15 statutu Spółki poprzez nadanie mu brzmienia:

„Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Poznaniu”.

W dniu 10 października 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, uchwałą nr 4 w sprawie zmiany statutu Spółki, zmieniło także § 4 ust. 1 statutu Spółki w dotychczasowym brzmieniu:

„1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) (PKD 23) - produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych;
- 2) (PKD 23.61.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z betonu;
- 3) (PKD 23.62.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z gipsu;
- 4) (PKD 23.63.Z) - produkcja masy betonowej prefabrykowanej;
- 5) (PKD 23.64.Z) - produkcja zaprawy murarskiej;
- 6) (PKD 23.65.Z) - produkcja cementu wzmocnionego włóknem;
- 7) (PKD 23.69.Z) - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu;
- 8) (PKD 41.10.Z) - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 9) (PKD 41.20.Z) - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych;
- 10) (PKD 43) - roboty budowlane specjalistyczne;
- 11) (PKD 43.1) - rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę;
- 12) (PKD 43.11.Z) - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 13) (PKD 43.12.Z) - przygotowanie terenu pod budowę;
- 14) (PKD 43.13.Z) - wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
- 15) (PKD 43.2) - wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych;
- 16) (PKD 43.3) - wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych;
- 17) (PKD 43.9) - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane;
- 18) (PKD 64.19.Z) - pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 19) (PKD 64.20.Z) - działalność holdingów finansowych;
- 20) (PKD 64.91.Z) - leasing finansowy;
- 21) (PKD 64.92.Z) - pozostałe formy udzielania kredytów;
- 22) (PKD 64.99.Z) - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 23) (PKD 66.19.Z) - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;

- 24) (PKD 66.21.Z) - działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- 25) (PKD 68.10.Z) - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 26) (PKD 68.20.Z) - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 27) (PKD 68.31.Z) - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 28) (PKD 68.32.Z) - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 29) (PKD 71.11.Z) - działalność w zakresie architektury;
- 30) (PKD 71.12.Z) - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- 31) (PKD 71.20.B) - pozostałe badania i analizy techniczne;
- 32) (PKD 72.19.Z) - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 33) (PKD 73) - reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
- 34) (PKD 73.11.Z) - działalność agencji reklamowych;
- 35) (PKD 73.12) - działalność związana z reprezentowaniem mediów;
- 36) (PKD 73.12.A) - pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 37) (PKD 73.12.B) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 38) (PKD 73.12.C) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych;
- 39) (PKD 73.12.D) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 40) (PKD 74.10.Z) - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- 41) (PKD 74.20.Z) - działalność fotograficzna."

poprzez nadanie mu brzmienia:

„1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) (PKD 23) - produkcja wyrobów z pozostałych mineralnych surowców niemetalicznych;
- 2) (PKD 23.61.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z betonu;
- 3) (PKD 23.62.Z) - produkcja wyrobów budowlanych z gipsu;
- 4) (PKD 23.63.Z) - produkcja masy betonowej prefabrykowanej;
- 5) (PKD 23.64.Z) - produkcja zaprawy murarskiej;
- 6) (PKD 23.65.Z) - produkcja cementu wzmocnionego włóknem;
- 7) (PKD 23.69.Z) - produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu;
- 8) (PKD 41.10.Z) - realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 9) (PKD 41.20.Z) - roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;
- 10) (PKD 43) - roboty budowlane specjalistyczne;
- 11) (PKD 43.1) - rozbiórka i przygotowanie terenu pod budowę;
- 12) (PKD 43.11.Z) - rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;
- 13) (PKD 43.12.Z) - przygotowanie terenu pod budowę;
- 14) (PKD 43.13.Z) - wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;
- 15) (PKD 43.2) - wykonywanie instalacji elektrycznych, wodno-kanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych;
- 16) (PKD 43.3) - wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych;
- 17) (PKD 43.9) - pozostałe specjalistyczne roboty budowlane;
- 18) (PKD 64.19.Z) - pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 19) (PKD 64.20.Z) - działalność holdingów finansowych;
- 20) (PKD 64.91.Z) - leasing finansowy;
- 21) (PKD 64.92.Z) - pozostałe formy udzielania kredytów;
- 22) (PKD 64.99.Z) - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 23) (PKD 66.19.Z) - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 24) (PKD 66.21.Z) - działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;
- 25) (PKD 68.10.Z) - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
- 26) (PKD 68.20.Z) - wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
- 27) (PKD 68.31.Z) - pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 28) (PKD 68.32.Z) - zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
- 29) (PKD 69.20.Z) - działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe;
- 30) (PKD 70.10.Z) - działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych;

- 31) (PKD 71.11.Z) - działalność w zakresie architektury;
- 32) (PKD 71.12.Z) - działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne;
- 33) (PKD 71.20.B) - pozostałe badania i analizy techniczne;
- 34) (PKD 72.19.Z) - badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;
- 35) (PKD 73) - reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
- 36) (PKD 73.11.Z) - działalność agencji reklamowych;
- 37) (PKD 73.12) - działalność związana z reprezentowaniem mediów;
- 38) (PKD 73.12.A) - pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;
- 39) (PKD 73.12.B) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;
- 40) (PKD 73.12.C) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych;
- 41) (PKD 73.12.D) - pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;
- 42) (PKD 74.10.Z) - działalność w zakresie specjalistycznego projektowania;
- 43) (PKD 74.20.Z) - działalność fotograficzna;
- 44) (PKD 74.90.Z) – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 45) (PKD 82.11.Z) - działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura.”

4. Formularz zapisu na Akcje Serii D



FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII D PREFA GROUP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W LUBONIU

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela serii D **Prefa Group S.A.** z siedzibą w Luboniu, 62-030 Luboń, ul. Aleksandra Puszkina 63a, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000490390, NIP: 8971795331, REGON: 022313070, kapitał zakładowy w wysokości 500.000,00 zł (dalej: „**Spółka**”, „**Emitent**”), o wartości nominalnej 0,10 zł każda i o cenie emisyjnej 15,00 zł każda (dalej: „**Akcje**”), oferowane w ramach Oferty Publicznej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji w całości. Akcje emitowane są na mocy Uchwały nr 4a Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Prefa Group S.A. z dnia 21 listopada 2022 r. Akcje przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym oraz niniejszym Formularzu Zapisu na Akcje.

Firmą inwestycyjną, która będzie pośredniczyć w ofercie Akcji jest Ventus Asset Management spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Burgaskiej 5/38, 02-758 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936 (dalej: „**Oferujący**”).

Wszelkie definicje pisane wielką literą a niezdefiniowane inaczej w niniejszym Formularzu Zapisu na Akcje, mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

- a. Imię i nazwisko/firma osoby prawnej:
- b. Miejsce zamieszkania/siedziba osoby prawnej:
.....
(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)
- c. Adres do korespondencji:
- d. PESEL/REGON lub inny numer identyfikacyjny*:
- e. KRS/RFI*:
- f. NIP*:
- g. Nr dowodu osobistego wydanego w Rzeczypospolitej Polskiej/ paszportu*:
- h. Adres e-mail:/ Nr telefonu:
- i. Status dewizowy (właściwe zaznaczyć „x”): ☐ rezydent ☐ nierezydent
- j. Liczba Akcji objętych zapisem (minimalny zapis wynosi 2.000 (dwa tysiące) Akcji):
.....
słownie:
- k. Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji wynosi 15,00 zł (słownie: piętnaście złotych)
- l. Kwota wpłaty na Akcje: zł
słownie:
- m. Forma wpłaty: przelew na rachunek Ventus Asset Management S.A.: **78 2160 0003 2000 1627 4723 0001** (Toyota Bank S.A.)
- n. Numer rachunku bankowego do zwrotu nadpłaconych środków:

[illegible]

.....

Rezydencja podatkowa*:

r. Numer podatkowy w innej rezydencji podatkowej*

s. Status FATCA*:

t. Nr TIN/GIIN*:

u. Status CRS*:

v. Wskazanie podstawy prawnej i dokumentów potwierdzających zwolnienie od podatku dochodowego z dochodu ze sprzedaży instrumentów finansowych lub ze świadczeń z tytułu odsetek lub dyskonta:

135

wynikłe z nieprawdziwości, niepełności lub braku aktualizacji tych danych.

Wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje serii D przez Oferującego Emitentowi, KDPW, pośrednikowi rejestracyjnemu, sponsorowi emisji oraz agentowi płatniczemu, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji serii D oraz realizowania z nich świadczeń i upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wyrażam zgodę, by Emitent zarejestrował Akcje objęte przeze mnie w Depozycie KDPW.

Oświadczam, że akceptuję brzmienie Statutu Prefa Group S.A.

Oświadczam, że jestem/nie jestem „osobą amerykańską” (a United States Person) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S) wydanej na podstawie amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych z 1933 roku (U.S. Securities Act of 1933).

Oświadczam, że jestem/nie jestem osobą zajmującą eksponowane stanowisko polityczne*.

Proszę wskazać dane beneficjenta rzeczywistego, o ile występuje*:

dane osobowe (imię, nazwisko, nr PESEL, nr dokumentu tożsamości, adres, obywatelstwo)

.....
.....

Oświadczam, że jestem świadomy odpowiedzialności karnej za podawanie fałszywych informacji w niniejszym formularzu.

.....
podpis Inwestora

*Zgodnie z ustawą z art. 2 ust. 2 pkt 11 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r. poz. 723, z późn. zm.) **przez osoby zajmujące eksponowane stanowiska polityczne rozumie się** osoby fizyczne zajmujące znaczące stanowiska lub pełniące znaczące funkcje publiczne, w tym:

- a) szefów państwa, szefów rządów, ministrów, wiceministrów, sekretarzy stanu, podsekretarzy stanu, w tym Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesa Rady Ministrów i wiceprezesa Rady Ministrów,
- b) członków parlamentu lub podobnych organów ustawodawczych, w tym posłów i senatorów,
- c) członków organów zarządzających partii politycznych,
- d) członków sądów najwyższych, trybunałów konstytucyjnych oraz innych organów sądowych wysokiego szczebla, których decyzje nie podlegają zaskarżeniu, z wyjątkiem trybów nadzwyczajnych, w tym sędziów Sądu Najwyższego, Trybunału Konstytucyjnego, Naczelnego Sądu Administracyjnego, wojewódzkich sądów administracyjnych oraz sędziów sądów apelacyjnych,
- e) członków trybunałów obrachunkowych lub zarządów banków centralnych, w tym Prezesa oraz członków Zarządu NBP,
- f) ambasadorów, charges d'affaires oraz wyższych oficerów sił zbrojnych,
- g) członków organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych przedsiębiorstw państwowych oraz członków zarządów i rad nadzorczych spółek z udziałem Skarbu Państwa, w których ponad połowa akcji albo udziałów należy do Skarbu Państwa lub innych państwowych osób prawnych,
- h) dyrektorów, zastępców dyrektorów oraz członków organów organizacji międzynarodowych lub osoby pełniące równoważne funkcje w tych organizacjach,
- i) dyrektorów generalnych w urzędach naczelnym i centralnym organów państwowych, dyrektorów generalnych urzędów wojewódzkich oraz kierowników urzędów terenowych organów rządowej administracji specjalnej.

****Przepisy ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu - Dz. U. z 2018 r. poz. 723, z późn. zm. (dalej: „Ustawa”)** wymagają od firm inwestycyjnych podjęcia działań w celu identyfikacji beneficjenta rzeczywistego. Zgodnie z Ustawą **przez beneficjenta rzeczywistego rozumie się** osobę fizyczną lub osoby fizyczne sprawujące bezpośrednio lub pośrednio kontrolę nad klientem poprzez posiadane uprawnienia, które wynikają z okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiające wywieranie decydującego wpływu na czynności lub działania podejmowane przez klienta, lub osobę fizyczną lub osoby fizyczne, w imieniu których są nawiązywane stosunki gospodarcze lub przeprowadzana jest transakcja okazjonalna, w tym:

- a) w przypadku klienta będącego osobą prawną inną niż spółka, której papiery wartościowe są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym podlegającym wymogom ujawniania informacji wynikającym z przepisów prawa Unii Europejskiej lub odpowiadającym im przepisom prawa państwa trzeciego:

- osobę fizyczną będącą udziałowcem lub akcjonariuszem klienta, której przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji tej osoby prawnej,
 - osobę fizyczną dysponującą więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,
 - osobę fizyczną sprawującą kontrolę nad osobą prawną lub osobami prawnymi, którym łącznie przysługuje prawo własności więcej niż 25% ogólnej liczby udziałów lub akcji klienta, lub łącznie dysponującą więcej niż 25% ogólnej liczby głosów w organie klienta, także jako zastawnik albo użytkownik, lub na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi do głosu,
 - osobę fizyczną sprawującą kontrolę nad klientem poprzez posiadanie w stosunku do tej osoby prawnej uprawnień, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (DZ.U. z 2019 r. poz.351), lub
 - osobę fizyczną zajmującą wyższe stanowisko kierownicze w przypadku udokumentowanego braku możliwości ustalenia lub wątpliwości co do tożsamości osób fizycznych określonych w tiret pierwszym, drugim, trzecim i czwartym oraz w przypadku niestwierdzenia podejrzenia prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu,
- b) w przypadku klienta będącego trustem:
- założyciela,
 - powiernika,
 - nadzorcę, jeżeli został ustanowiony,
 - beneficjenta,
 - inną osobę sprawującą kontrolę nad trustem,
- c) w przypadku klienta będącego osobą fizyczną prowadzącą działalność gospodarczą, wobec którego nie stwierdzono przesłanek lub okoliczności mogących wskazywać na fakt sprawowania kontroli nad nim przez inną osobę fizyczną lub osoby fizyczne, przyjmuje się, że taki klient jest jednocześnie beneficjentem rzeczywistym.

OBOWIAZEK INFORMACYJNY NA PODSTAWIE RODO

Informujemy, iż zgodnie z art. 13 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 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 z 04.05.2016, dalej: „RODO”) administratorem Pani/Pana danych osobowych jest Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Burgaskiej 5/38, kontakt z Inspektorem Ochrony Danych – iodo@ventusam.pl.

Pani/Pana dane osobowe przetwarzane będą w celu realizacji zapisu na instrumenty finansowe będące przedmiotem oferty zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz przeprowadzenia Oferty Publicznej, na podstawie Art. 6 ust. 1 lit. b i c) RODO oraz rejestracji Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. Posiada Pani/Pan prawo do żądania od administratora dostępu do danych osobowych, prawo do ich sprostowania, usunięcia lub ograniczenia przetwarzania oraz prawo do przenoszenia danych. Przysługuje Pani/Panu prawo do wniesienia skarg do organu nadzorczego. Podanie danych osobowych jest dobrowolne, ale niezbędne do realizacji zapisu na instrumenty finansowe będące przedmiotem oferty oraz przeprowadzenia Oferty Publicznej. Pani/Pana dane będą przekazywane pomiędzy Oferującym a Emitentem oraz odbiorcą Pana/Pani danych osobowych (np. pośrednikowi rejestracyjnemu i sponsorowi emisji w rozumieniu regulacji Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie), w tym podmiotom, które przetwarzają Pani/Pana dane osobowe na podstawie zawartej z Oferującym lub Emitentem umowy przetwarzania danych osobowych oraz którym Oferujący lub Emitent zlecił realizację jakichkolwiek czynności związanych z emisją Akcji i przeprowadzeniem Oferty Publicznej, w tym rejestracją Akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie. Administrator będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

- ☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Ventus Asset Management S.A. także w przyszłości, w celach marketingowych, zgodnie z art.6 ust.1 lit. a RODO. Zgadzam się na otrzymywanie informacji handlowych pochodzących z Ventus Asset Management S.A. za pomocą środków komunikacji elektronicznej i m. in. w tym celu udostępniam swój adres poczty elektronicznej. Zgodnie z ustawą z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną wyrażam zgodę na przesyłanie przez Ventus Asset Management S.A., z siedzibą w Warszawie na udostępniony w Formularzu Zapisu na Akcje Serii D adres e-mail wiadomości zawierających informacje handlowe dotyczące działalności maklerskiej Ventus Asset Management S.A.

- ☐ Wyrażam zgodę na otrzymywanie drogą elektroniczną na wskazany w Formularzu Zapisu na Akcje Serii D adres email informacji bądź zapytań związanych z objętymi Akcjami od podmiotu, któremu Emitent powierzył wykonywanie funkcji pośrednika rejestracyjnego lub sponsora emisji.
- ☐ Wyrażam zgodę na przetwarzanie przez Emitenta danych osobowych w celu oraz w zakresie realizacji emisji Akcji, a w szczególności na ich ujawnienie podmiotom, którym Emitent zlecił realizację jakichkolwiek czynności związanych z emisją Akcji, w tym rejestrację przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie oraz na ich przetwarzanie przez te podmioty.
- ☐ Zgodnie z ustawą z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne wyrażam zgodę na kierowanie do mnie marketingu bezpośredniego przez Ventus Asset Management S.A. przy użyciu telekomunikacyjnych urządzeń końcowych (np. telefon) i automatycznych systemów wywołujących.
- ☐ Wyrażam zgodę na przesłanie mi powiadomienia o przydziale Akcji w formie elektronicznej.

.....
Data i podpis Inwestora

.....
Data przyjęcia oraz podpis przyjmującego Formularz Zapisu
na Akcje

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 na Akcje ponosi Inwestor.

5. Definicje i objaśnienia skrótów

Pojęcie	Objaśnienie
Akcje Istniejące	Akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, C Emitenta w łącznej liczbie 5.000.000
Akcje Serii D, Akcje, Akcje Oferowane	Akcje Serii D - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w liczbie od 75 000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) do 340 000 (trzysta czterdzieści tysięcy) o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 7.500,00 zł (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie większej niż 34.000,00 zł (trzydzieści cztery tysiące złotych)
Alternatywny System Obrotu	Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
DM Ventus Asset Management S.A., Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działający jako firma inwestycyjna pośrednicząca w przeprowadzeniu Oferty Publicznej
Memorandum Informacyjne lub Memorandum	Niniejsze Memorandum Informacyjne
Emitent lub Spółka, Giełda, GPW	Prefa Group S.A. z siedzibą w Luboniu
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Akcje lub na rzecz, której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje
k.s.h., KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 1467, ze zm.)
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 1360, ze zm.)
Kodeks karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 1138, ze zm.)
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSiG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	Złoty polski - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR lub	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz

MAR	uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE
Rozporządzenie RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 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)
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
Oferta Publiczna	Oferta publiczna, w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego i przepisów Ustawy o Ofercie, Akcji Serii D dokonywana przez Emitenta na podstawie Memorandum Informacyjnego
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 1683, ze zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 1500, ze zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 275, ze zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983, ze zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tj. Dz.U. z 2022 r. poz. 111, ze zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1128, ze zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1800, ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 217, ze zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Zarząd	Zarząd Emitenta
ZWZ, ZWZA	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta