

**Aneks nr 2 z dnia 2 lipca 2018 roku
do Memorandum Informacyjnego Akcji serii C**

spółki Polskie Inwestycje Technologiczne Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.
z siedzibą w Warszawie

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości w formie elektronicznej w dniu 14 czerwca 2018 roku i zamieszczonym na stronach internetowych Spółki: www.polskieasi.pl oraz Oferującego: www.polskidm.com.pl.

Niniejszy Aneks nr 2 został sporządzony na podstawie art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. 2018 poz. 512, z późn. zm.) w związku z dokonaniem przez PIT ASI wszystkich czynności związanych z objęciem przez Emitenta udziałów w spółce portfelowej F1 Pharma Sp. z o.o., co będzie skutkowało zwiększeniem liczby posiadanych udziałów przez Emitenta w tej spółce. Dla dokonania podwyższenia kapitału wymagane jeszcze będzie po stronie spółki F1 Pharma przeprowadzenie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w KRS. Nastąpiło to na skutek podjęcia przez F1 Pharma w dniu 28 czerwca 2018 r. podczas Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki. Nowoutworzone udziały zostały przeznaczone do objęcia w całości przez PIT ASI. Oświadczenie o objęciu wskazanych wyżej udziałów zostało złożone 29 czerwca 2018 r., natomiast 2 lipca 2018 r. nastąpiło wniesienie całości wkładów.

Dodatkowo dokonano zmian w zakresie prezentowanych wybranych danych finansowych spółki F1 Pharma za 2017 rok, w związku z zatwierdzeniem sprawozdania finansowego tej spółki przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników.

W związku z powyższym dokonuje się następującej zmiany w Memorandum Informacyjnym Akcji serii C Spółki:

– **Zmiana 1**

Rozdział I. Czynniki ryzyka, punkt 1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta

W części Ryzyko związane z spłatą pożyczki było

W dniu 25 czerwca 2018 r. Emitent zawarł a zrealizował w dniu 27 czerwca 2018 r. z dwoma głównymi akcjonariuszami - Jarosławem Ostrowskim i Dariuszem Witkowskim - umowę pożyczki pomostowej, tj. z której środki finansowe w wysokości 1,1 mln zł będą przeznaczone m.in. na dokapitalizowanie spółki portfelowej F1 Pharma. Dofinansowanie ma zostać wykorzystane na realizację projektu badawczo-rozwojowego służącego opracowaniu innowacyjnych form leków doustnych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku braku osiągnięcia zakładanych zysków z przeprowadzanych przez Emitenta dezinvestycji, może utracić płynność finansową, co przełoży się na problemy m.in. ze spłatą wskazanej wyżej pożyczki w wymaganym terminie lub całkowitym niewywiązaniem się z ciążącego na Spółce zobowiązania.

W części Ryzyko związane z spłatą pożyczki jest:

W dniu 25 czerwca 2018 r. Emitent zawarł a zrealizował w dniu 27 czerwca 2018 r. z dwoma głównymi akcjonariuszami - Jarosławem Ostrowskim i Dariuszem Witkowskim - umowę pożyczki pomostowej, tj. z której środki finansowe w wysokości 1,1 mln zł zostały przeznaczone m.in. na dokapitalizowanie spółki portfelowej F1 Pharma. Dofinansowanie ma zostać wykorzystane na realizację projektu badawczo-rozwojowego służącego opracowaniu innowacyjnych form leków doustnych.

Istnieje ryzyko, że w przypadku braku osiągnięcia zakładanych zysków z przeprowadzanych przez Emitenta dezinvestycji, może utracić płynność finansową, co przełoży się na problemy m.in. ze spłatą wskazanej wyżej pożyczki w wymaganym terminie lub całkowitym niewywiązaniem się z ciążącego na Spółce zobowiązania.

– **Zmiana 2**

Rozdział I. Czynniki ryzyka, punkt 1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta

W części Ryzyko związane z dokonaniem zakupu udziałów i akcji spółek portfelowych od osób powiązanych oraz zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanimi było:

Akcje Spółki ACR Systems S.A. zostały zakupione przez Emitenta bezpośrednio od jego obecnych, większościowych akcjonariuszy oraz Prezesa Zarządu Spółki. Łącznie Jarosław Ostrowski, Dariusz Witkowski, Szczepan Dunin-Michałowski oraz Łukasz Piasecki sprzedali Emitentowi 17.500 akcji ACR Systems za łączną kwotę 1.155.000,00 zł (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Udziały w Spółce F1 Pharma Sp. z o.o. również zostały bezpośrednio zakupione przez Emitenta od jego obecnych, większościowych akcjonariuszy. Łącznie Jarosław Ostrowski, Dariusz Ostrowski, Szczepan Dunin-Michałowski sprzedali Emitentowi razem 7.686 udziałów za łączną cenę 1.537.200 zł (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści siedem tysięcy dwieście złotych).

Przepisy nakładają na podmioty powiązane obowiązek współpracy na zasadach rynkowych, tj. takich które obowiązywałyby przy transakcjach pomiędzy podmiotami ze sobą niepowiązanymi. Zasady te dotyczą przede wszystkim prawidłowego ustalenia cen we wzajemnych transakcjach.

Zakup spółek portfelowych został dokonany z zachowaniem powyższych zasad. Ceny nabycia akcji spółki ACR Systems oraz udziałów spółki F1 Pharma przez PIT ASI zostały ustalone na korzystnych dla Emitenta warunkach.

W części Ryzyko związane z dokonaniem zakupu udziałów i akcji spółek portfelowych od osób powiązanych oraz zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanimi jest:

Akcje Spółki ACR Systems S.A. zostały zakupione przez Emitenta bezpośrednio od jego obecnych, większościowych akcjonariuszy oraz Prezesa Zarządu Spółki. Łącznie Jarosław Ostrowski, Dariusz Witkowski, Szczepan Dunin-Michałowski oraz Łukasz Piasecki sprzedali Emitentowi 17.500 akcji ACR Systems za łączną kwotę 1.155.000,00 zł (słownie: jeden milion sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Część udziałów w Spółce F1 Pharma Sp. z o.o. również zostało zakupionych przez Emitenta od jego obecnych, większościowych akcjonariuszy. Łącznie Jarosław Ostrowski, Dariusz Ostrowski, Szczepan Dunin-Michałowski sprzedali Emitentowi razem 7.686 udziałów za łączną cenę 1.537.200 zł (słownie: jeden milion pięćset trzydzieści siedem tysięcy dwieście złotych). Pozostała część udziałów (1.040) F1 Pharma została objęta bezpośrednio od spółki za kwotę 1.000.480 zł (słownie: jeden milion czterysta osiemdziesiąt złotych).

Przepisy nakładają na podmioty powiązane obowiązek współpracy na zasadach rynkowych, tj. takich które obowiązywałyby przy transakcjach pomiędzy podmiotami ze sobą niepowiązanymi. Zasady te dotyczą przede wszystkim prawidłowego ustalenia cen we wzajemnych transakcjach.

Zakup spółek portfelowych został dokonany z zachowaniem powyższych zasad. Ceny nabycia akcji spółki ACR Systems oraz udziałów spółki F1 Pharma przez PIT ASI zostały ustalone na korzystnych dla Emitenta warunkach.

– Zmiana 3

Rozdział IV. Dane o Emitencie, Punkt 14. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług

W części *Portfel inwestycyjny* dotyczącej opisu spółki F1 Pharma

Było:

F1 Pharma

Emitent posiada 7.686 udziałów stanowiących 23,75% w kapitale zakładowym w firmie F1 Pharma sp. z o.o., które zostały nabyte w maju 2018 r.

F1 Pharma jest firmą farmaceutyczną ukierunkowaną na prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej; dysponuje zasobami umożliwiającymi realizację kompleksowych prac niezbędnych do wprowadzenia produktu leczniczego na rynek, kontrolę jakości i zwalnianie do obrotu oraz weryfikację dostawców i wytwórców kontraktowych. Spółka opracowuje strategię rozwoju ze szczególnym uwzględnieniem rozbudowy portfolio produktów leczniczych, tak aby stanowiły je zarówno leki na receptę, jak i leki bez recepty, co zmniejsza ryzyko biznesowe.

Założyciele F1 Pharma to osoby łącznie dorobek akademicki z wieloletnim doświadczeniem w pracy na rzecz przemysłu farmaceutycznego, reprezentujące kompetencje z zakresu badań i rozwoju produktów, analityki, zapewnienia jakości, syntezy organicznej. Członkowie zespołu F1 Pharma brali udział w realizacji ponad 20 projektów badawczych dotyczących leków do wydawania na receptę (Rx), które były adresowane na rynki EU i USA. Spółka należy do Klastra Life Science Kraków. F1 Pharma zrealizowała wiele projektów o charakterze zarówno badawczym, jak i badawczo-rozwojowym, finansowanych zarówno ze źródeł prywatnych, jak i publicznych. Spółka skutecznie pozyskuje dotacje unijne (branża farmaceutyczna jest jedną z pięciu tzw. Krajowych Inteligentnych Specjalizacji, będących priorytetem w programach unijnych).

F1 Pharma otrzymała pozytywną decyzję o dofinansowanie projektu z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020, dotyczącego „Opracowania innowacyjnych form leków doustnych dedykowanych dla dzieci oraz osób starszych mających trudności z przełykaniem”. Celem projektu jest przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych służących opracowaniu nowatorskich formułacji wybranych leków, będących odpowiedzią na potrzeby pacjentów, w tym dzieci, doświadczających trudności z przełykaniem. Wartość projektu to: 3,7 mln PLN, a wysokość dotacji: 2,7 mln PLN.

W celu przyspieszenia realizacji powyższego projektu PIT ASI przekaze spółce portfelowej F1 Pharma dofinansowanie w wysokości 1.000.480,00 zł, co w konsekwencji wpłynie na zwiększenie wartości rynkowej F1 Pharma, a tym samym wartości posiadanych przez Emitenta udziałów w F1 Pharma.

F1 Pharma to spółka o bardzo dużym potencjale naukowo-badawczym potwierdzonym partnerstwem z wiodącymi ośrodkami naukowymi, m.in. Instytutem Farmaceutycznym, Wydziałem Farmaceutycznym UJ.

Spółka planuje zbudowanie portfolio generycznych produktów leczniczych o istotnym potencjale rynkowym, w skład którego będą wchodzić nowatorskie preparaty OTC (bez recepty) - w formach aplikacyjnych będących nowością nie tylko w Polsce, ale także w Europie oraz leki kategorii Rx (na receptę) na raka płuc, piersi oraz nerki. Spółka zamierza ściśle współpracować z Wydziałem Farmaceutycznym UJ w zakresie wynalezienia molekuł o potencjalnej aktywności w kierunku leczenia choroby Alzheimer. Dodatkowo, spółka prowadzi działania w celu pozyskania praw do komercjalizacji innowacyjnego leku opracowywanego przez UJ. Częstka do stosowania w terapii bólu neuropatycznego wyróżnia się dodatkowym działaniem przeciwlękowym, co może znacząco poprawić komfort pacjentów.

W przypadku leków generycznych, ewentualne rozwiązania posiadające cechy innowacyjne zostaną zgłoszone do Urzędu Patentowego w celu pozyskania ochrony patentowej.

Leki innowacyjne będą chronione patentami na każdą uzyskaną w wyniku badań cząsteczkę i osobnym patentem na każde zastosowanie medyczne cząsteczek.

Większość produktów F1 Pharma jest opracowywanych z wykorzystaniem dotacji wynikających z programów unijnych.

Spółka działa na perspektywnym rynku - wycena wszystkich spółek farmaceutycznych na GPW w Warszawie oraz giełdach światowych kształtuje się obecnie na wysokim poziomie. Debiut F1 Pharma na GPW jest prognozowany na rok 2019.

Wyniki finansowe F1 Pharma za lata 2016-2017:

	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	168 587,67	892 593,10
Koszty działalności operacyjnej	696 238,26	655 121,29
Zysk/Strata ze sprzedaży	-527 650,59	237 471,81
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-428 731,53	270 096,54
Zysk/Strata netto	-429 642,45	262 314,23
Kapitał podstawowy	1 601 000,00	1 601 000,00
Kapitał własny	526 278,05	788 592,28
Suma bilansowa	1 227 819,72	1 594 487,64

Źródło: F1 Pharma sp. z o.o.

W dniu 28 maja 2018 r. Emitent nabył 7.686 udziałów spółki F1 Pharma Sp. z o.o. stanowiących 23,75% w kapitale zakładowym spółki, a także przystąpił w formie porozumienia (dalej: Porozumienie) do umowy inwestycyjnej z dnia 22 grudnia 2017 r. w brzmieniu przyjętym w dniu 15 stycznia 2018 r., która została zawarta pomiędzy inwestorami finansowymi a założycielami F1 Pharma (dalej: Umowa Inwestycyjna), po stronie trzech akcjonariuszy Emitenta tj. Jarosława Ostrowskiego, Dariusza Witkowskiego oraz Szczepana Dunin-Michałowskiego.

Zgodnie z treścią Porozumienia PIT ASI przyjęło prawa i obowiązki określone ww. Umowie Inwestycyjnej po stronie Jarosława Ostrowskiego, Dariusza Witkowskiego oraz Szczepana Dunin-Michałowskiego, a w szczególności do następujących opcji, czyli:

1. Opcji sprzedaży 1.644 udziałów spółki F1 Pharma za łączną cenę 8.220 zł określonych w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom spółki, w przypadku, gdy: i) do 31 grudnia 2020 r. nie dojdzie do przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej spółki F1 Pharma na rynku regulowanym (dalej: IPO F1) lub ii) inwestorzy określani w Umowie Inwestycyjnej oraz PIT ASI nie zapewnią objęcia i pokrycia nowoutworzonych akcji F1 Pharma wkładem pieniężnym w kwocie 1.600 tys. zł w terminie dwóch miesięcy od daty przekształcenia spółki w spółkę akcyjną.
2. W zakresie 3.350 udziałów spółki F1 Pharma, Emitent zobowiązany został do sprzedaży odpowiadającym im akcji spółki powstałych po przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, określonym w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom za cenę stanowiącą równowartość średniego kursu notowań akcji spółki objętych opcją za okres trzech miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania wspólników pomniejszonego o 20%. Powyższe prawo żądania wspólników spółki określonych w Umowie Inwestycyjnej do sprzedaży akcji przez Emitenta będzie przysługiwać pod warunkiem łącznego ziszczenia się następujących warunków zawieszających: i) akcje F1 Pharma zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW niezwłocznie po przeprowadzeniu pierwszej oferty publicznej spółki, oraz ii) kapitalizacja F1 Pharma ustalona według średniego kursu notowań akcji spółki za okres trzech miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania, będzie niższa niż 250 mln zł. Dodatkowo strony Umowy Inwestycyjnej postanowiły, że wykonanie uprawnienia przez wspólników określonych w Umowie Inwestycyjnej może zostać wykonane do dnia wprowadzenia akcji spółki do obrotu akcji F1 Pharma do obrotu na rynku regulowanym w związku z pierwszą ofertą publiczną.
3. Złożenia przez Emitenta oferty sprzedaży 2.692 udziałów spółki F1 Pharma określonym w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom za cenę w wysokości 75,62 zł za jeden udział spółki, w przypadku, gdy: i) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. nie dojdzie do przeprowadzenia IPO F1 albo inwestorzy określani w Umowie Inwestycyjnej oraz PIT ASI nie zapewnią objęcia i pokrycia nowoutworzonych akcji wkładem pieniężnym w kwocie 1.600 tys. zł w terminie dwóch miesięcy od daty przekształcenia spółki w spółkę akcyjną.

Zdaniem Spółki prawdopodobieństwo realizacji ww. opcji jest i pozostanie znikome przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w rozdziale nr V niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Jest:

F1 Pharma

Emitent posiada 8.726 udziałów stanowiących 26,13% w kapitale zakładowym w firmie F1 Pharma sp. z o.o., które zostały nabyte dwóch turach: w maju 2018 roku oraz na przełomie czerwca i lipca 2018 roku.

F1 Pharma jest firmą farmaceutyczną ukierunkowaną na prowadzenie działalności badawczo-rozwojowej; dysponuje zasobami umożliwiającymi realizację kompleksowych prac niezbędnych do wprowadzenia produktu leczniczego na rynek, kontrolę jakości i zwalnianie do obrotu oraz weryfikację

dostawców i wytwórców kontraktowych. Spółka opracowuje strategię rozwoju ze szczególnym uwzględnieniem rozbudowy portfolio produktów leczniczych, tak aby stanowiły je zarówno leki na receptę, jak i leki bez recepty, co zmniejsza ryzyko biznesowe.

Założyciele F1 Pharma to osoby łączące dorobek akademicki z wieloletnim doświadczeniem w pracy na rzecz przemysłu farmaceutycznego, reprezentujące kompetencje z zakresu badań i rozwoju produktów, analityki, zapewnienia jakości, syntezy organicznej. Członkowie zespołu F1 Pharma brali udział w realizacji ponad 20 projektów badawczych dotyczących leków do wydawania na receptę (Rx), które były adresowane na rynki EU i USA. Spółka należy do Klastra Life Science Kraków. F1 Pharma zrealizowała wiele projektów o charakterze zarówno badawczym, jak i badawczo-rozwojowym, finansowanych zarówno ze źródeł prywatnych, jak i publicznych. Spółka skutecznie pozyskuje dotacje unijne (branża farmaceutyczna jest jedną z pięciu tzw. Krajowych Inteligentnych Specjalizacji, będących priorytetem w programach unijnych).

F1 Pharma otrzymała pozytywną decyzję o dofinansowanie projektu z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020, dotyczącego „Opracowania innowacyjnych form leków doustnych dedykowanych dla dzieci oraz osób starszych mających trudności z przełykaniem”. Celem projektu jest przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych służących opracowaniu nowatorskich formułacji wybranych leków, będących odpowiedzią na potrzeby pacjentów, w tym dzieci, doświadczających trudności z przełykaniem. Wartość projektu to: 3,7 mln PLN, a wysokość dotacji: 2,7 mln PLN.

W celu przyspieszenia realizacji powyższego projektu PIT ASI przekazało spółce portfelowej F1 Pharma dofinansowanie w wysokości 1.000.480,00 zł, co w konsekwencji wpłynie na zwiększenie wartości rynkowej F1 Pharma, a tym samym wartości posiadanych przez Emitenta udziałów w F1 Pharma.

F1 Pharma to spółka o bardzo dużym potencjale naukowo-badawczym potwierdzonym partnerstwem z wiodącymi ośrodkami naukowymi, m.in. Instytutem Farmaceutycznym, Wydziałem Farmaceutycznym UJ.

Spółka planuje zbudowanie portfolio generycznych produktów leczniczych o istotnym potencjale rynkowym, w skład którego będą wchodzić nowatorskie preparaty OTC (bez recepty) - w formach aplikacyjnych będących nowością nie tylko w Polsce, ale także w Europie oraz leki kategorii Rx (na receptę) na raka płuca, piersi oraz nerki. Spółka zamierza ściśle współpracować z Wydziałem Farmaceutycznym UJ w zakresie wynalezienia molekuł o potencjalnej aktywności w kierunku leczenia choroby Alzheimer'a. Dodatkowo, spółka prowadzi działania w celu pozyskania praw do komercjalizacji innowacyjnego leku opracowywanego przez UJ. Częstka do stosowania w terapii bólu neuropatycznego wyróżnia się dodatkowym działaniem przeciwlękowym, co może znacząco poprawić komfort pacjentów.

W przypadku leków generycznych, ewentualne rozwiązania posiadające cechy innowacyjne zostaną zgłoszone do Urzędu Patentowego w celu pozyskania ochrony patentowej.

Leki innowacyjne będą chronione patentami na każdą uzyskaną w wyniku badań cząsteczkę i osobnym patentem na każde zastosowanie medyczne cząsteczek.

Większość produktów F1 Pharma jest opracowywanych z wykorzystaniem dotacji wynikających z programów unijnych.

Spółka działa na perspektywnym rynku - wycena wszystkich spółek farmaceutycznych na GPW w Warszawie oraz giełdach światowych kształtuje się obecnie na wysokim poziomie. Debiut F1 Pharma na GPW jest prognozowany na rok 2019.

Wyniki finansowe F1 Pharma za lata 2016-2017:

	2016	2017
Przychody netto ze sprzedaży	168 587,67	960 093,10
Koszty działalności operacyjnej	696 238,26	660 007,13
Zysk/Strata ze sprzedaży	-527 650,59	300 085,97
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	-428 731,53	332 710,70
Zysk/Strata netto	-429 642,45	314 894,39
Kapitał podstawowy	1 601 000,00	1 601 000,00
Kapitał własny	526 278,05	841 172,44
Suma bilansowa	1 227 819,72	1 611 746,98

Źródło: F1 Pharma sp. z o.o.

W dniu 28 maja 2018 r. Emitent nabył 7.686 udziałów spółki F1 Pharma Sp. z o.o. stanowiących 23,75% w kapitale zakładowym spółki, a także przystąpił w formie porozumienia (dalej: Porozumienie) do umowy inwestycyjnej z dnia 22 grudnia 2017 r. w brzmieniu przyjętym w dniu 15 stycznia 2018 r., która została zawarta pomiędzy inwestorami finansowymi a założycielami F1 Pharma (dalej: Umowa Inwestycyjna), po stronie trzech akcjonariuszy Emitenta tj. Jarosława Ostrowskiego, Dariusza Witkowskiego oraz Szczepana Dunin-Michałowskiego.

Zgodnie z treścią Porozumienia PIT ASI przyjęło prawa i obowiązki określone ww. Umowie Inwestycyjnej po stronie Jarosława Ostrowskiego, Dariusza Witkowskiego oraz Szczepana Dunin-Michałowskiego, a w szczególności do następujących opcji, czyli:

1. Opcji sprzedaży 1.644 udziałów spółki F1 Pharma za łączną cenę 8.220 zł określonych w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom spółki, w przypadku, gdy: i) do 31 grudnia 2020 r. nie dojdzie do przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej spółki F1 Pharma na rynku regulowanym (dalej: IPO F1) lub ii) inwestorzy określani w Umowie Inwestycyjnej oraz PIT ASI nie zapewnią objęcia i pokrycia nowoutworzonych akcji F1 Pharma wkładem pieniężnym w kwocie 1.600 tys. zł w terminie dwóch miesięcy od daty przekształcenia spółki w spółkę akcyjną.
2. W zakresie 3.350 udziałów spółki F1 Pharma, Emitent zobowiązany został do sprzedaży odpowiadającym im akcji spółki powstałych po przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, określonym w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom za cenę stanowiącą równowartość średniego kursu notowań akcji spółki objętych opcją za okres trzech miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania wspólników pomniejszonego o 20%. Powyższe prawo żądania wspólników spółki określonych w Umowie Inwestycyjnej do sprzedaży akcji przez Emitenta będzie przysługiwać pod warunkiem łącznego ziszczenia się następujących warunków zawieszających: i) akcje F1 Pharma zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym GPW niezwłocznie po przeprowadzeniu pierwszej oferty publicznej spółki, oraz ii) kapitalizacja

F1 Pharma ustalona według średniego kursu notowań akcji spółki za okres trzech miesięcy poprzedzających dzień złożenia żądania, będzie niższa niż 250 mln zł. Dodatkowo strony Umowy Inwestycyjnej postanowiły, że wykonanie uprawnienia przez wspólników określonych w Umowie Inwestycyjnej może zostać wykonane do dnia wprowadzenia akcji spółki do obrotu akcji F1 Pharma do obrotu na rynku regulowanym w związku z pierwszą ofertą publiczną.

3. Złożenia przez Emitenta oferty sprzedaży 2.692 udziałów spółki F1 Pharma określonym w Umowie Inwestycyjnej wspólnikom za cenę w wysokości 75,62 zł za jeden udział spółki, w przypadku, gdy: i) w terminie do dnia 31 grudnia 2020 r. nie dojdzie do przeprowadzenia IPO F1 albo inwestorzy określani w Umowie Inwestycyjnej oraz PIT ASI nie zapewnią objęcia i pokrycia nowoutworzonych akcji wkładem pieniężnym w kwocie 1.600 tys. zł w terminie dwóch miesięcy od daty przekształcenia spółki w spółkę akcyjną.

Zdaniem Spółki prawdopodobieństwo realizacji ww. opcji jest i pozostanie znikome przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego zamieszczonego w rozdziale nr V niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Pozostała część posiadanych przez PIT ASI udziałów spółki F1 Pharma została nabyta w dniu 2 lipca 2018 roku, tj. w dniu realizacji płatności 1.000.480,00 zł za objęcie 1.040 udziałów, które zostały utworzone na skutek podjęcia przez Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników F1 Pharma w dniu 28 czerwca 2018 roku uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki.

– Zmiana 4

Rozdział IV. Dane o Emitencie, Punkt 15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Było:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonano dwóch podstawowych inwestycji. W maju 2018 r. zakupiono 17.500 akcji stanowiących 14,56% w kapitale zakładowym w firmie Advanced Cinema Robotic Systems Spółka Akcyjna. W tym samym miesiącu Emitent nabył również 7.686 udziałów stanowiących 23,75% w kapitale zakładowym w firmie F1 Pharma sp. z o.o.

Działalność wymienionych podmiotów została omówiona szczegółowo w innych rozdziałach niniejszego Memorandum. Zakup udziałów w poszczególnych Spółkach związany jest z podstawową działalnością Spółki.

Jest:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonano dwóch podstawowych inwestycji. W maju 2018 r. zakupiono 17.500 akcji stanowiących 14,56% w kapitale zakładowym w firmie Advanced Cinema Robotic Systems Spółka Akcyjna. W tym samym miesiącu Emitent nabył również 7.686 udziałów stanowiących 23,75% w kapitale zakładowym w firmie F1 Pharma sp. z o.o.

Dodatkowo w dniu 2 lipca 2018 roku Spółka zrealizowała objęcie 1.040 udziałów w kapitale zakładowym w firmie F1 Pharma sp. z o.o. Dzięki tej transakcji Spółka posiada łącznie 8.726 udziałów, stanowiących 26,13% w kapitale zakładowym F1 Pharma.

Działalność wymienionych podmiotów została omówiona szczegółowo w innych rozdziałach niniejszego Memorandum. Zakup udziałów w poszczególnych Spółkach związany jest z podstawową działalnością Spółki.

– Zmiana 5

Rozdział IV. Dane o Emitencie, Punkt 20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy

W drugim akapicie było:

Pożyczka m.in. zostanie przeznaczona na dofinansowanie przez Emitenta spółki portfelowej F1 Pharma w kwocie 1.000.480,00 zł. Spółka portfelowa F1 Pharma otrzymała pozytywną decyzję o dofinansowanie projektu z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020, dotyczącego „Opracowania innowacyjnych form leków doustnych dedykowanych dla dzieci oraz osób starszych mających trudności z przełykaniem”. Celem projektu jest przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych służących opracowaniu nowatorskich formułacji wybranych leków, będących odpowiedzią na potrzeby pacjentów, w tym dzieci, doświadczających trudności z przełykaniem. Wartość projektu to: 3,7 mln PLN, a wysokość dotacji: 2,7 mln PLN.

W drugim akapicie jest:

Pożyczka m.in. została przeznaczona na dofinansowanie przez Emitenta spółki portfelowej F1 Pharma w kwocie 1.000.480,00 zł. Spółka portfelowa F1 Pharma otrzymała pozytywną decyzję o dofinansowanie projektu z Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Małopolskiego na lata 2014-2020, dotyczącego „Opracowania innowacyjnych form leków doustnych dedykowanych dla dzieci oraz osób starszych mających trudności z przełykaniem”. Celem projektu jest przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych służących opracowaniu nowatorskich formułacji wybranych leków, będących odpowiedzią na potrzeby pacjentów, w tym dzieci, doświadczających trudności z przełykaniem. Wartość projektu to: 3,7 mln PLN, a wysokość dotacji: 2,7 mln PLN.

Osoby, które złożyły zapis na Akcje serii C przed publikacją niniejszego Aneksu nr 2, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w terminie 2 dni roboczych od dnia publikacji niniejszego Aneksu nr 2, tj. do 4 lipca 2018 r. włącznie, pisemnego oświadczenia w miejscu przyjmowania zapisów wskazanym w Memorandum Informacyjnym na akcje zwykłe na okaziciela serii C.