

## OGŁOSZENIE WZYWAJĄCE DO ZAPISYWANIA SIĘ NA AKCJE

Spółka pod firmą PELIXAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (KRS 0000747574), działając na podstawie art. 440 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wzywa do zapisywania się na akcje Spółki nowej emisji oraz przedstawia wymagane prawem informacje:

|  |   |
|--|---|
| <b>Emitent:</b>                                    | Spółka pod firmą PELIXAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (81-451), przy al. Zwycięstwa 96/98, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000747574, posiadająca NIP 5862336114, o kapitale zakładowym w wysokości 100.000,00 zł;  |
| <b>Podstawa prawna emisji akcji:</b>               | Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (repertorium A nr 67195/2019);   |
| <b>Tryb emisji akcji:</b>                          | Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych;  |
| <b>Podstawowe informacje o emisji akcji:</b>       | W wyniku emisji nowych akcji Spółki, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 100 000 zł do kwoty od 101 111 zł do 111 111 zł tj. o kwotę 1 111 zł do 11 111 zł, w zależności od liczby objętych akcji. Przedmiotem emisji jest od 1 111 do 11 111 niezdematerializowanych akcji imiennych, serii B, o numerach od 00001 do 11111, o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej od 1 111 do 11 111 zł;  |
| <b>Cena emisyjna akcji:</b>                        | Cena emisyjna jednej akcji wynosi 54,00 zł;   |
| <b>Minimalny próg emisji akcji:</b>                | Uznaje się, że emisja akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowane co najmniej 1 111 akcji;   |
| <b>Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:</b> | Prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostało wyłączone na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;  |
| <b>Termin do zapisywania się na akcje:</b>         | Termin do zapisywania się na akcje Spółki trwa od dnia 2 kwietnia 2019 r. do dnia 1 lipca 2019 r. Spółka zastrzega sobie prawo do skrócenia okresu subskrypcji akcji, z tym zastrzeżeniem, że nie może on być krótszy niż jeden miesiąc;  |
| <b>Zapisy na akcje:</b>                            | Podmiotem upoważnionym do przyjmowania zapisów na akcje jest tylko i wyłącznie Spółka. Zapisy odbywają się tylko i wyłącznie w sposób opisany na stronie internetowej znajdującej się pod adresem „www.pelixar.beesfund.com”. Aby subskrybować akcje należy złożyć Spółce zapis na akcje, a następnie dokonać wpłaty na akcje, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji wskazanych w formularzu zapisu oraz ceny emisyjnej jednej akcji. Nieuiszczenie wpłaty w terminie do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność zapisu na akcje; |
| <b>Wpłaty na akcje:</b>                            | Wpłaty na akcje powinny być dokonywane tylko i wyłącznie w terminie wyznaczonym do zapisywania się na akcje, w formie przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, którego dane znajdują się na stronie internetowej „www.pelixar.beesfund.com”. Przez dzień wpłaty na akcje uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki;   |
| <b>Okres związania zapisem na akcje:</b>           | Osoby dokonujące zapisu na akcje są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Zapis ma charakter nieodwoływalny. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem, jeżeli   |

|                         |  |
|-------------------------|--|
|                         | <p>podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do sądu rejestrowego w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia dokonania przydziału akcji;</p> |
| <b>Przydział akcji:</b> | <p>Przydział subskrybowanych akcji nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia terminu do zapisywania się na akcje. Przydział nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału akcji Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów na akcje. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji.</p>   |

## DOKUMENT OFERTOWY

Spółka pod firmą PELIXAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (KRS 0000747574), działając na podstawie art. 7 ust. 8a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przedstawia wymagane prawem informacje:

|  |   |
|--|---|
| <b>Emitent:</b>                                    | Spółka pod firmą PELIXAR Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (81-451), przy al. Zwycięstwa 96/98, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000747574, posiadająca NIP 5862336114, o kapitale zakładowym w wysokości 100.000,00 zł;  |
| <b>Podstawa prawna emisji akcji:</b>               | Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych oraz na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (repertorium A nr 67195/2019);   |
| <b>Tryb emisji akcji:</b>                          | Emisja nowych akcji Spółki prowadzona jest w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych;  |
| <b>Podstawowe informacje o emisji akcji:</b>       | W wyniku emisji nowych akcji Spółki, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 100 000 zł do kwoty od 101 111 zł do 111 111 zł tj. o kwotę 1 111 zł do 11 111 zł, w zależności od liczby objętych akcji. Przedmiotem emisji jest od 1 111 do 11 111 niezdematerializowanych akcji imiennych, serii B, o numerach od 00001 do 11111, o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej od 1 111 do 11 111 zł.  |
| <b>Cena emisyjna akcji:</b>                        | Cena emisyjna jednej akcji wynosi 54,00 zł;   |
| <b>Minimalny próg emisji akcji:</b>                | Uznaje się, że emisja akcji i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowane co najmniej 1 111 akcji;   |
| <b>Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy:</b> | Prawo poboru akcji przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki zostało wyłączone na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki;  |
| <b>Termin do zapisywania się na akcje:</b>         | Termin do zapisywania się na akcje Spółki trwa od dnia 2 kwietnia 2019 r. do dnia 1 lipca 2019 r. Spółka zastrzega sobie prawo do skrócenia okresu subskrypcji akcji, z tym zastrzeżeniem, że nie może on być krótszy niż jeden miesiąc;  |
| <b>Zapisy na akcje:</b>                            | Podmiotem upoważnionym do przyjmowania zapisów na akcje jest tylko i wyłącznie Spółka. Zapisy odbywają się tylko i wyłącznie w sposób opisany na stronie internetowej znajdującej się pod adresem „www.pelixar.beesfund.com”. Aby subskrybować akcje należy złożyć Spółce zapis na akcje, a następnie dokonać wpłaty na akcje, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji wskazanych w formularzu zapisu oraz ceny emisyjnej jednej akcji. Nieuiszczenie wpłaty w terminie do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność zapisu na akcje; |
| <b>Wpłaty na akcje:</b>                            | Wpłaty na akcje powinny być dokonywane tylko i wyłącznie w terminie wyznaczonym do zapisywania się na akcje, w formie przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, którego dane znajdują się na stronie internetowej „www.pelixar.beesfund.com”. Przez dzień wpłaty na akcje uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki;   |
| <b>Okres związania zapisem</b>                     | Osoby dokonujące zapisu na akcje są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Zapis ma charakter nieodwoływalny.  |

|                                 |   |
|---------------------------------|---|
| <b>na akcje:</b>                | Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do sądu rejestrowego w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia powzięcia uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, z dnia 25 marca 2019 r., w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia dokonania przydziału akcji;  |
| <b>Przydział akcji:</b>         | Przydział subskrybowanych akcji nastąpi w terminie 2 (dwóch) tygodni od ostatniego dnia terminu do zapisywania się na akcje. Przydział nastąpi w sposób uznaniowy. Dokonując przydziału akcji Spółka może wziąć pod uwagę kolejność dokonywania zapisów na akcje. Ogłoszenie o przydziale akcji nastąpi w terminie 1 (jednego) tygodnia od dnia dokonania przydziału akcji;   |
| <b>Cele inwestycyjne:</b>       | <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rozwój 3 sztuk systemów – 150 000,00 PLN</li> <li>2. Rozwój 4 sztuk komponentów – 60 000,000 PLN</li> <li>3. Środki do produkcji niskoseryjnej – 90 000,00 PLN</li> <li>4. Kampanie sprzedażowe, marketing i PR – 90 000,00 PLN</li> <li>5. Rezerwa celowa – 90 000,00 PLN</li> <li>6. Działalność operacyjna – 120 000,00 PLN</li> </ol>   |
| <b>Istotne czynniki ryzyka:</b> | <p>Przed podjęciem decyzji o inwestycji w Akcje Oferowane potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej oraz inne informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Wystąpienie jednego lub kilku z wymienionych poniżej ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi może mieć istotny, niekorzystny wpływ w szczególności na działalność Emitenta, jego przepływy pieniężne, sytuację finansową, wyniki finansowe, perspektywy lub wartość Spółki. Nie można wykluczyć, że z upływem czasu lista ryzyk określonych poniżej nie będzie kompletna ani wyczerpująca i w związku z tym ryzyka te nie mogą być traktowane jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Emitent może być narażony na dodatkowe ryzyka i negatywne czynniki, które nie są obecnie znane Emitentowi. Poniżej wyszczególniono jedynie ryzyka, które w ocenie Spółki są ryzykami istotnymi. Wystąpienie zdarzeń opisanych jako ryzyka może spowodować spadek wartości akcji Spółki, w wyniku czego inwestorzy, którzy nabędą akcje Emitenta, mogą ponieść stratę równą całości lub części ich inwestycji.</p> <p><b>1. Brak własnej sieci sprzedaży w Europie i na Świecie:</b><br/> Jednym z planów inwestycyjnych Pelixara jest aktywny rozwój sieci sprzedaży. Emitent planuje na ten cel przeznaczyć 15% pozyskanych środków z emisji akcji. Pozyskane środki pozwolą na rozwój sieci sprzedaży znacząco zwiększając przychody Spółki z rynków zagranicznych. Ponadto Spółka planuje ustanowienie multi-języcznej platformy sprzedażowej dzięki której planuje sprzedaż bezpośrednią zarówno gotowych produktów jak i komponentów do wykorzystania z innymi platformami latającymi. Powyższy model sprzedażowy umożliwi generowanie dużej marży oraz bezpieczną płynność finansową spółki. Istnieje jednak ryzyko iż plan budowy Europejskiej i Światowej dystrybucji produktów się nie powiedzie a wtedy przychody Spółki będą generowane na rynku lokalnym co znacząco ograniczy możliwości rozwoju firmy a co za tym idzie także rentowności przedsięwzięcia. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że wartość Spółki ulegnie zmniejszeniu. Inwestując zatem w projekt na platformie Beesfund istnieje ryzyko że zainwestowane środki zostaną utracone.</p> <p><b>2. Tańsze rozwiązania z rynków alternatywnych:</b><br/> Pelixar jest światowym liderem rozwiązań bezzałogowych systemów lotniczych, i ponadto pozostaje niekwestionowanym ekspertem w dziedzinie tworzenia najnowszych rozwiązań prawnych normujących</p> |

rozwój branży, co potwierdza zaproszenie do współpracy przez CEDD oraz ścisła współpraca z Urzędem Lotnictwa Cywilnego. Pelixar pozostaje jedynym podmiotem rynkowym który w tak szerokim zakresie doradza instytucjom rządowym w zakresie rozwoju technologii i wykorzystania dronów dla celów instytucji publicznych. Ponadto Firma planuje rozpoczęcie średnioseryjnej produkcji na bazie zaprezentowanych prototypów. Wyróżnikiem tej produkcji jest unikalna funkcjonalność zaproponowanych systemów który nie został opanowany przez producentów wielko produkcyjnych. Teoretycznie jednak istnieje ryzyko wejścia dużego gracza wielko produkcyjnego z chęcią przejęcia tej części rynku. Wydaje się to mało prawdopodobne ze względu na specyfikę tego segmentu ale nie można całkowicie tego wykluczyć. Taki ruch mógłby spowodować znaczący spadek cen we wspomnianym segmencie co uniemożliwiło by dalszy szybki rozwój firmy a w konsekwencji naraziło by ją na spadek wartości. Naszym przeciwdziałaniem w na tą okoliczność jest oferowanie kilku modeli/rozwiązań specjalistycznych dronów. Dlatego inwestycja w na platformie Beesfund obarczona jest ryzykiem inwestycyjnym które może doprowadzić do utraty części lub w najgorszym przypadku całości zainwestowanego kapitału.

### **3. Finansowanie obrotowe produkcji:**

Pelixar posiada długofalową strategię wejścia na rynek oraz finansowania produkcji swoich produktów. W pierwszym etapie planuje wykorzystać 15% środków w emisji na produkcję średnioseryjną finalnych produktów, komplementarnie współpracujących z platformą produktową Pelixara. Kolejnym krokiem w rozwoju firmy jest pozyskanie środków z emisji akcji na giełdzie NewConnect które pozwolą w horyzoncie czasowym 2021 – 2022 na poszerzenie możliwości produkcyjnych i wdrożenie efektu skali co powinno korzystnie wpłynąć na obniżenie kosztów produkcji i zwiększenie marży jednostkowej. Uzyskane w ten sposób środki umożliwią zwiększenie cashflow a co a tym idzie możliwości finansowania produkcji ze środków własnych. W przypadku braku realizacji powyższych planów może skutkować obniżeniem wyceny spółki i niemożliwością realizacji zysków w zaplanowanym horyzoncie czasowym lub nawet utraty części zainwestowanego kapitału.

### **4. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów:**

Należy oczywiście uwzględnić ryzyko wzrostu kosztów - szczególnie kosztów pracowniczych. Jednak na początkowym etapie rozwoju Pelixar opiera swój rozwój o prace wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów będących założycielami a równocześnie początkowymi inwestorami. W horyzoncie 2019 produkcję małoseryjną a od roku 2020 średnioseryjną, która nie wymaga dużych nakładów produkcyjnych skierowanych na finansowanie kosztów zatrudnienia personelu produkcyjnego. Należy zatem przyjąć iż koszty rozwoju firmy w szczególności zatrudnienia specjalistów nie stanowią krytycznego zagrożenia dla rozwoju firmy. Jednakże w przypadku znaczących wzrostów produkcji należy rozważyć możliwość spadku rentowności przedsięwzięcia , co w sposób bezpośredni może wywrzeć wpływ na wartość akcji.

### **5. Spadek przychodów związany z sytuacją gospodarczą:**

Zakres działalności spółki oraz profil produktów Pelixara zwiększa bezpieczeństwo rozwoju firmy pomimo potencjalnych niekorzystnych warunków gospodarczych i ekonomicznych które przekładają się bezpośrednio lub pośrednio na siłę nabywczą i decyzje zakupowe.

Pelixar oferując swoje produkty rozwiązuje lub przeciwdziała poważnym zagrożeniom cywilizacyjnym i społecznym jakim bez wątpienia jest zanieczyszczenie powietrza i konieczność

monitorowania atmosfery miast w celu przeciwdziałania im oraz znajdowania rozwiązań systemowych w celu poprawy jakości życia ludzi. W przyszłości nakłady na powyższe cele będą niewątpliwie rosły, zapewniając wyższe standardy życia i zdrowia mieszkańcom zanieczyszczonych miast. Pelixar upatruje swój rozwój w kierunku wysoko specjalizowanych rozwiązań zapewniających monitorowanie i przeciwdziałanie obecnym oraz przyszłym zagrożeniom, co potwierdza wzrost zainteresowania społecznego możliwościami ich przeciwdziałania. W ostatniej dekadzie widzimy wzmożone nakłady na ochronę środowiska oraz monitoringi kluczowych parametrów otaczającego nas świata. W przyszłości ten trend powinien rosnąć a nie maleć. Jednak przypadku niekorzystnej legislacji prawnej istnieje ryzyko znaczącego ograniczenia stosowania tego typu rozwiązań a co za tym idzie ograniczenie rozwoju Spółki i realizacji założonych dochodów umożliwiając dalszy rozwój projektu w zakładanym tempie. To z kolei może wpłynąć na wycenę spółki i utratę potencjalnie zainwestowanych środków.

#### **6. Ryzyko związane z niewłaściwą strategią:**

Pelixar zgromadził w grupie założycieli wysokiej rangi ekspertów z wielu dziedzin umożliwiających zbudowanie optymalnych produktów – platformy do celów wielozadaniowych jak również nawiązał kontakty w celu określenia zagrożeń które istnieją obecnie ale także mogą wystąpić w niedalekiej przyszłości. Niewątpliwie rynek rozwiązań którego częścią jest Pelixar charakteryzuje duża dynamika zmian rynkowych, które mogą stanowić zarówno szanse jak i zagrożenie. Dlatego zespół Pelixara nieustannie pracuje nad rozwojem zarówno technologii ale jest także ważnym partnerem i opiniotwórcą, a często pomysłodawcą rozwiązań legislacyjnych które zostały docenione nie tylko na rynku Polskim ale także Europejskim, stawiając Polskę w jednym szeregu z takimi krajami jak USA, Izrael, posiadając najnowocześniejsze rozwiązania prawne i technologiczne, co także zostało docenione tworząc w Polsce DronLab-y, zintegrowane wokół pilotażowego programu CEDD (Centralno-Europejski Demonstrator Dronowy) dla Unii Europejskiej. Plany strategiczne Spółki, decyzje podejmowane przez Zarząd Spółki oraz zamierzone plany rozwoju Spółki będą weryfikowane wraz z rozwojem tego dynamicznie zmieniającego się i rosnącego rynku. Zastosowanie powyższych elementów powinno umożliwić firmie wybór odpowiednich kierunków rozwoju i uniknięcie błędów strategicznych. Istnieje jednak ryzyko podjęcia niewłaściwych decyzji co może doprowadzić do wolniejszego rozwoju firmy lub nawet utraty pozycji lidera co w znaczący sposób może wpłynąć na wycenę Spółki oraz wiązać się z utratą zainwestowanych środków.

#### **7. Ryzyko utraty płynności:**

Teoretyczne ryzyko wystąpienia utraty płynności Spółki zawsze istnieje, jednak poszczególne etapy finansowania spółki zapewniają bezpieczeństwo rozwoju produkcyjno-sprzedażowego i nie narażają na ryzyko związane z brakiem płynności. Pelixar zaplanował w szczegółach kolejne milestones rozwoju firmy oraz ewentualnych możliwości finansowania kolejnych ich etapów. W przypadku wystąpienia powyższego ryzyka zaplanował ewentualną możliwość dokapitalizowania spółki poprzez sprzedaż kolejnej transzy udziałów tym razem inwestorowi instytucjonalnemu jednak nie więcej niż kolejnych 10% wartości firmy. Należy jednak pamiętać iż utrata płynności firmy może mieć odzwierciedlenie w wynikach finansowych oraz wycenie spółki a zatem istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanych środków.

Istnieje również ryzyko, że przez wiele lat od dokonania inwestycji sprzedaż akcji może być mało prawdopodobna. Akcjonariusz będzie

mógł jedynie sprzedać swoje akcje osobie zainteresowanej na podstawie umowy cywilnoprawnej, aż do czasu gdy firma będzie notowana na Gieldzie Papierów Wartościowych, bądź na rynku Connect w Warszawie. Istnieje również możliwość zakupu akcji przez inną firmę lub przez Pelixar S.A.

#### **8. Ryzyko związane z wypłatą dywidendy:**

Możliwość wypłaty dywidendy w przyszłości oraz jej wysokość będzie zależeć od szeregu czynników, w tym: dostępnej do podziału kwoty zysku i kapitałów rezerwowych (tj. osiągnięcia przez Spółkę dodatnich wyników finansowych w przyszłości), wydatków i planów inwestycyjnych, zysków generowanych w danym okresie, rentowności czy stopnia zadłużenia Emitenta. Ponadto, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania Walnemu Zgromadzeniu podjęcia takiej uchwały za dany rok obrotowy. Nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, Zarząd nie może zagwarantować, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie odpowiednią uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

#### **9. Ryzyko zmiany struktury akcjonariatu wymagającej zmiany strategii Spółki:**

Istnieje ryzyko wynikające z prowadzenia obecnej emisji akcji oraz przyszłych, planowanych emisji, co prowadzi do rozdrobnienia akcjonariatu i możliwości niekontrolowanego przez Spółkę obrotu akcjami. Możliwa zmiana akcjonariatu może prowadzić do rozbieżności dotyczącej dalszego rozwoju Spółki, utraty kontroli nad Spółką przez założycieli, którzy posiadają 100% kapitału zakładowego Spółki. Utrata kontroli nad Spółką w wyniku emisji akcji, rozdrobnienie kapitału lub koncentracji dużej części akcji przez podmiot zewnętrzny może stanowić ryzyko konieczności zmiany strategii i dostosowanie działań Spółki do decyzji akcjonariuszy, zgodnie ze zmienioną strukturą. W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy oraz na wartość Spółki i jej akcji.

#### **10. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem w jakim działalność prowadzi Emitent oraz Akcjami Oferowanymi. Ryzyka związane z warunkami makroekonomicznymi oraz dotyczące sektora, w którym Spółka prowadzi działalność:**

Zmiana czynników gospodarczych na rynku w Polsce, w UE lub globalnie, w tym zmiany dynamiki wzrostu PKB, inflacja ogółem, deflacja cen materiałów, wzrost stopy bezrobocia, ewentualny spadek wynagrodzeń czy spadek wydatków na konsumpcję i inwestycje, może niekorzystnie wpłynąć na Emitenta lub sektor, w którym Emitent prowadzi działalność, w tym na przychody ze sprzedaży generowane przez Emitenta lub ponoszone przez niego koszty. Ponadto sytuacja gospodarcza w Polsce lub na innych rynkach może być mniej korzystna w przyszłości w porównaniu z latami minionymi. Pogorszenie się ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce i w Europie w wyniku wyżej opisanych czynników ekonomicznych lub z przyczyn politycznych albo obniżenie ratingu Polski, które miało miejsce w przeszłości, mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość Spółki. Powyższe czynniki mogą spowodować m.in. spadek popytu na produkty Emitenta, ograniczenie dostępu do finansowania zewnętrznego, trudności po stronie dostawców, klientów i innych podmiotów, z którymi Emitent współpracuje, co z kolei może się

przełożyć na trudności lub niemożność wykonywania przez nich zobowiązań wobec Emitenta i przez to wywierać negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową, wyniki lub perspektywy, a także wartość akcji Spółki.

Rynek, na którym Emitent prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencją, ze względu na obecność i ciągły ich rozwój innych podmiotów w tej branży. Istnieje ryzyko zmiany preferencji konsumentów, okoliczności otoczenia prawnego, i innych ryzyk związanych ze zmianami w preferencjach rynku. Emitent może nie być w stanie skutecznie konkurować z innymi podmiotami lub nie sprostać nowym oczekiwaniom rynku i klienta. Zdolność emitenta do konkurowania z innymi podmiotami zależy częściowo od utrzymania atrakcyjności formatu i wyjątkowości oferowanych rozwiązań. Naciski konkurencyjne wynikające z wyżej wskazanych lub innych czynników, w tym możliwe podjęcie przez konkurentów decyzji o zmianie formatu i modelu biznesowym na format zbliżony do formatu wykorzystywanego przez Spółkę, mogą doprowadzić do spadku dynamiki rozwoju Emitenta, stagnacji bądź zmniejszenia udziału Emitenta w rynku i obniżenia jej rentowności, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta, jej sytuację finansową i wyniki, a także na wartość Spółki.

#### **11. Dywersyfikacja ryzyka**

Inwestycje firmy na platformie Beesfund powinny być dokonywane tylko w ramach dobrze zdywersyfikowanego portfela. Oznacza to, że inwestując w Spółkę powinno się rozłożyć swoje inwestycje pomiędzy wiele różnych firm.

Emitent oświadcza, iż ponosi odpowiedzialność za informacje zawarte w niniejszym dokumencie. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

\_\_\_\_\_  
**Sebastian Nowicki**  
Członek Zarządu  
PELIXAR S.A.



\_\_\_\_\_  
**Mariusz Pułas**  
Członek Zarządu  
PELIXAR S.A.



PELIXAR S.A.  
Aleja Zwycięstwa 96/98, 81-451 Gdynia  
NIP: 5862336114, KRS: 0000747574