Dokument Informacyjny

GPW
Elektronicznie podpisany przez GPW
DN: c=PL, o=GPW, ou=BM, cn=GPW, email=prospekty.emisyjne@gpw.com.pl
Data: 2012.01.18 18:14:20 +01'00'

MOBILE FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA

SPORZĄDZONY NA POTRZEBY WPROWADZENIA AKCJI SERII A, B, C, D ORAZ PRAW DO AKCJI SERII D DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 05 STYCZEŃ 2012 r.

Autoryzowany Doradca

DOM INWESTYCYJNY TAURUS

AUTORYZOWANY DORADCA NEW/connect

WSTĘP

Dokument Informacyjny

Mobile Factory Spółka Akcyjna

Tabela 1: Dane Emitenta

Firma:	Mobile Factory S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Al. Gen. Józefa Hallera 182/30
Kod pocztowy:	53-203
Województwo:	dolnośląskie
Tel./Fax.:	71/ 707 20 60
E-mail:	office@mobilefactory.com
www:	www.mobilefactory.com

Tabela 2: Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Dom Inwestycyjny TAURUS Sp. z o.o.
Siedziba:	Częstochowa
Adres:	ul. Dąbrowskiego 7
Kod pocztowy:	42-217
Województwo:	śląskie
Tel./Fax.:	34/ 310 39 29
E-mail:	kancelaria@dom-taurus.pl
www:	www.dom-taurus.pl

LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU.

Niniejszy Dokument Informacyjny stanowi podstawę do wprowadzenia w Alternatywnym Systemie Obrotu:

- 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje Mobile Factory Spółka Akcyjna wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu stanowią 100 % wszystkich wyemitowanych przez Emitenta akcji. Wartość nominalna akcji wprowadzanych do ASO wynosi 155.000,00 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

Spis treści:

ROZDZIAŁ 1. CZYNNIKI RYZYKA 5

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta 5
1.2. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim funkcjonuje Emitent 7
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym 9

ROZDZIAŁ 2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM . 12

2.1. Oświadczenie Emitenta 12
2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy 13

ROZDZIAŁ 3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU 14

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 14
3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych 25
3.3. Daty, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 31
3.4. Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji 31
3.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości 37
3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku 38

ROZDZIAŁ 4. DANE O EMITENCIE 43

4.1. Dane Emitenta 43
4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta 43
4.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których Emitent został utworzony 43
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru 43
4.5. Opis historii Emitenta 44
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia 44
4.7. Informacja o nieopłaconej części kapitału zakładowego 46
4.8. Informacja 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 46
4.9. 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 terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 46
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 46
4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań 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 nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 46
4.12. 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 48
4.13. Strategia rozwoju Emitenta 58
4.14. Otoczenie rynkowe Emitenta 61
4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta 65
4.16. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 65

4.17. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA 65
4.18. INFORMACJA NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ..... 65
4.19. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ 66
4.20. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM 66
4.21. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH 66
4.22. DANE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH I OSOBACH NADZORUJĄCYCH ORAZ STRUKTURZE WŁASNOŚCI 66
4.23. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA 68

ROZDZIAŁ 5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE 69

5.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI MOBILE FACTORY S.A. ZA OKRES OD 26.01.2011 R. DO 31.10.2011R. 69

ROZDZIAŁ 6. ZAŁĄCZNIKI 104

6.1. ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU 104
6.2. UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD 111
6.3. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW 117
6.4. WYKAZ TABEL, RYSUNKÓW I WYKRESÓW 118

Rozdział 1. Czynniki ryzyka

W niniejszym rozdziale zawarte zostały czynniki ryzyka związane z prowadzoną przez Emitenta działalnością gospodarczą. W przypadku zmaterializowania się zawartych w dokumencie ryzyk w sposób częściowy, bądź też całkowity należy być świadomym, iż takie zdarzenie lub zdarzenia znajdą odzwierciedlenie w sytuacji rynkowej Emitenta.

Wyszczególnione w dokumencie czynniki ryzyka stanowią w odczuciu Emitenta wszystkie, najbardziej istotne potencjalne zagrożenia związane z prowadzoną przez Emitenta działalnością. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, każdy z inwestorów powinien szczegółowo zapoznać się z wyszczególnionymi zagrożeniami, tak aby być całkowicie świadomym ryzyka jakie wiąże się z inwestycją w papiery wartościowe Emitenta.

Nie można także wykluczyć, że zaistnieją pewne zdarzenia, które nie zostały opisane w niniejszym rozdziale, a które mogą wywrzeć silny wpływ na rynkową sytuację Emitenta.

1.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.1.1. Ryzyko dotyczące wytwarzania nowych usług i produktów

Jednym z priorytetów Emitenta jest nieustanna dbałość o dopasowanie asortymentu produktów do rynkowych potrzeb. Wiąże się to zarówno z ulepszaniem dotychczas oferowanych rozwiązań, jak również tworzeniem nowych, często bardziej technicznie zaawansowanych. Należy być świadomym faktu, iż opracowanie nowych produktów jest bardzo często skorelowane z ponoszeniem znaczących nakładów finansowych, niezbędnych na przeprowadzenie poszczególnych etapów przedsięwzięcia w należyty sposób.

W przypadku gdy nowoopracowane rozwiązania okażą się niedostatecznie dopasowane do wymagań klientów lub też pojawią się poważne problemy podczas ich użytkowania, może dojść do sytuacji, w której poniesione nakłady przewyższą wpływy z tytułu ich użytkowania, a to z kolei może znaleźć odzwierciedlenie w wynikach finansowych osiąganych przez Emitenta.

W celu ograniczenia powyższego ryzyka Spółka dywersyfikuje ofertę produktową kierowaną w głównej mierze do klienta biznesowego. Z tej racji Emitent prowadzi pracę nad aplikacjami własnymi (np. aplikacja księgowa, rozrywkowa), a także aplikacjami na zamówienie klientów, powodując w efekcie powstanie produktów zgodnych z preferencjami i potrzebami nabywców jak i znajdujących bezpośredni popyt.

1.1.2. Ryzyka wynikające ze sposobu rozliczania kontraktów z kontrahentami

W przypadku tworzenia przez Emitenta aplikacji dedykowanej określonemu podmiotowi, występują zróżnicowane sposoby dokonywanych rozliczeń pomiędzy Emitentem a kontrahentami. W większości przypadków Spółka Mobile Factory S.A. otrzymywać będzie wynagrodzenie po zakończeniu poszczególnych etapów danego projektu. W związku z tym faktem osiągane przez Emitenta przychody będą pojawiały się w określonych momentach, a więc w sposób skokowy. Jest to powszechna metoda stosowana w ramach branży, w ramach której Spółka prowadzi działalność gospodarczą. Taki model rozliczeń powoduje, iż mogą pojawić się problemy z utrzymaniem przez Spółkę bieżącej płynności, co z kolei w dłuższym terminie może zagrażać istnieniu Emitenta.

W celu minimalizacji tego ryzyka, Emitent zamierza wykorzystać część środków pozyskanych z emisji akcji serii C i D na kapitał obrotowy, w celu zabezpieczenia Spółki przed problemami opisanymi w ww. zakresie. Emitent zamierza również stale monitorować strukturę podpisywanych kontraktów, starając się uzupełniać portfel o umowy, z których przychody osiągane byłyby w odpowiednich okresach, zapewniających Spółce właściwy poziom płynności.

1.1.3. Ryzyko dotyczące kształtowania się popytu na produkty Emitenta

W rozdziale trzecim niniejszego dokumentu Emitent przedstawił sytuację panującą w obszarze jego działalności oraz przewidywania specjalistów w zakresie kształtowania się sytuacji na rynku w przyszłości. Z zaprezentowanych analiz można wyciągnąć wnioski, iż rynek telefonii mobilnej (szczególnie aplikacji na telefony typu smartfon oraz tablety) będzie prawdopodobnie sukcesywnie się rozwijać w przyszłości, co powinno pozytywnie wpłynąć na możliwości osiągania przez Emitenta satysfakcjonujących przychodów.

Należy jednak mieć na uwadze fakt, iż globalny rozwój rynku jest w dużym stopniu zależny od globalnej sytuacji ekonomicznej, która w ostatnim okresie jest bardzo niestabilna. W przypadku długotrwałej globalnej dekoniunktury bardzo prawdopodobne jest, że popyt na mobilne urządzenia komunikacyjne będzie na znacznie niższym od zakładanego poziomie, co z pewnością znajdzie także odzwierciedlenie w zmniejszonym zainteresowaniu aplikacjami dedykowanymi tym urządzeniom. Taka sytuacje może w bardzo silnym stopniu

przyczynić się do pogorszenia sytuacji ekonomicznej Emitenta, gdyż jest ona zależna od popytu na jego aplikacje.

1.1.4. Ryzyko dotyczące realizacji ustalonej strategii działania

Emitent prowadzi działalność na rynku cechującym się bardzo wysokim poziomem zmienności. Przeobrażeniom ulegają bardzo często urządzenia komunikacji mobilnej oraz ich specyfikacja techniczna oraz technologie wykorzystywane w ramach tworzenia programów im dedykowanych. W związku z wymienionymi czynnikami, bardzo trudno jest przewidzieć zachowanie rynku w okresie kilku następnych lat, co w znacznym stopniu utrudnia sporządzenie strategii działania. Wynikiem niepewności wynikającej ze zmiennego otoczenia rynkowego może być brak realizacji poszczególnych strategicznych założeń ujętych w punkcie 4.13 Strategia rozwoju Emitenta niniejszego dokumentu lub też konieczność zrewidowania wcześniej ustalonych założeń.

1.1.5. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami i współpracownikami Emitenta

Bardzo istotną rolę w funkcjonowaniu Emitenta odgrywa kadra zarządzająca oraz kluczowi pracownicy Spółki, bowiem są to osoby posiadające specjalistyczną wiedzę oraz doświadczenie w tworzeniu aplikacji mobilnych , a także w kierowaniu przedsiębiorstwem. Dzięki wysokiemu poziomowi kompetencji oraz znajomości branży „mobile" (urządzeń i usług mobilnych) są oni w stanie dostosować profil działalności Emitenta oraz oferowanych produktów do rynkowych oczekiwań, co powinno być jednym z najbardziej istotnych czynników pozwalających Spółce na dynamiczny rozwój.

W przypadku utraty jednego, lub też grupy kluczowych pracowników może dojść do sytuacji, iż Spółka nie będzie zdolna do należytego wykonywania swojej działalności lub też będzie zmuszona do poszukiwań nowego pracownika o podobnych cechach zapewniających efektywne funkcjonowanie przedsiębiorstwa.

1.1.6. Ryzyko związane z awariami sprzętu komputerowego oraz infrastruktury teleinformatycznej wykorzystywanej przez Emitenta

W ramach prowadzonej działalności, Emitent korzysta z różnego rodzaju urządzeń (serwery, komputery stacjonarne, komputery przenośne, smartfony), które pozwalają na tworzenie oraz testowanie aplikacji. W sytuacji, gdy użytkowana przez pracowników Emitenta infrastruktura nie będzie działać całkowicie lub też poszczególne urządzenia nie będą w stanie wykonywać swoich funkcji może dojść do sytuacji, w której niemożliwe będzie wykonywanie przez Emitenta czynności związanych z jego podstawową działalnością, czyli tworzeniem oprogramowania dedykowanego mobilnym urządzeniom komunikacyjnym.

Emitent w celu zminimalizowania ryzyka w opisanym powyżej zakresie zamierza okresowo badać stan posiadanej infrastruktury oraz sprzętu IT na bieżąco usuwając wszelkie problemy i usterki techniczne. Należy jednak mieć świadomość, iż w przypadku użytkowania zewnętrznej infrastruktury (obsługiwanej przez zewnętrzny podmiot) Emitent nie ma wpływu na jej działanie.

1.1.7. Ryzyko związane z bezpieczeństwem oraz ochroną danych osobowych

Działalność prowadzona przez Emitenta opiera się o wykorzystanie sieci teleinformatycznych, stwarzając zagrożenie związane z utratą poufnych danych niezbędnych do tworzenia oprogramowania przeznaczonego dla komunikacyjnych urządzeń mobilnych (smartfony, tablety itp.). Nieautoryzowany dostęp do przechowywanych przez Emitenta danych bądź informacji przez osoby niezatrudnione w Firmie, może skutkować dla Emitenta bardzo poważnymi konsekwencjami prawnymi oraz finansowymi. W wyniku niefortunnych zdarzeń może również ulec uszkodzeniu infrastruktura użytkowana przez pracownika powodując czasowe lub też trwałe utracenie pewnych informacji.

Emitent podlega obowiązkom związanym z ochroną i przetwarzaniem danych osobowych wynikających z Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych. W celu realizacji obowiązków ustawowych w zakresie przetwarzania i ochrony danych osobowych Spółka wykorzystuje adekwatne środki techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę danych przed ich nieuprawnionym przetwarzaniem.
Emitent używa szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępów do infrastruktury komputerowej, stosując wykorzystywane przez banki internetowe algorytmy szyfrujące transmisję danych (SSL) oraz ochronę antywirusową.

1.1.8. Ryzyko związane z różnymi systemami operacyjnymi wykorzystywanymi przez mobilne urządzenia komunikacyjne

Działalność prowadzona przez Emitenta opiera się o tworzenie aplikacji dla urządzeń mobilnych. W związku z dużą ilością konkurencyjnych produktów należy mieć świadomość, iż poszczególni producenci urządzeń

preferują inne systemy operacyjne. Do najbardziej popularnych, obecnie wykorzystywanych platform należą: iOS, Android Blackberry OS, Windows Phone 7, Bada. Każda z nich odznacza się inną specyfiką, zmuszając osoby tworzące aplikacje do indywidualnego podejścia. Nie jest zatem możliwe stworzenie jednego programu, działającego na urządzeniach wszystkich producentów mobilnych urządzeń komunikacyjnych z zainstalowanymi różnymi systemami operacyjnymi. Nie można również wykluczyć, iż na rynku pojawi się nowa platforma operacyjna, zmuszająca pracowników Emitenta do podniesienia kwalifikacji w zakresie dopasowania oprogramowania do jej możliwości, bądź też zatrudnienia specjalistów spoza firmy, co wiązać się będzie z dodatkowymi, nieprzewidzianymi kosztami. Wydaje się jednak, iż wymienione powyżej platformy operacyjne będą przez dłuższy okres czasu wiodącymi rozwiązaniami na rynku, gdyż oferują one bogaty wachlarz możliwości zarówno dla ich użytkowników jak i producentów aplikacji.

1.1.9. Ryzyko krótkiego okresu prowadzenia działalności

Spółka Mobile Factory S.A. rozpoczęła prowadzenie działalności gospodarczej w styczniu 2011 roku. Od momentu powstania Emitent podjął różnego typu działania zmierzające do rozpoczęcia prac nad tworzeniem aplikacji mobilnych. Działania te koncentrowały się w szczególności na:

- zbudowaniu zespołu złożonego z wykwalifikowanej kadry pracowniczej,
- nabyciu urządzeń oraz usług umożliwiających prowadzenie działalności.

W związku z krótkim okresem działalności Emitenta na rynku należy być świadomym, iż Spółka Mobile Factory S.A. nie odznacza się ugruntowaną pozycją rynkową w zakresie tworzenia aplikacji dedykowanych mobilnym urządzeniom komunikacyjnym. Należy także mieć na uwadze, iż w związku z krótkim okresem prowadzenia działalności przez Emitenta mogą pojawić się problemy natury organizacyjno – prawnej.

Emitent w celu zapobieżeniu ryzykom w ww. zakresie będzie sukcesywnie dążył do pozyskiwania prestiżowych kontraktów (poprzez działania marketingowe, zapewnianie pracownikom możliwości podnoszenia kwalifikacji, przeprowadzenie analizy rynku) , co pozwoli budować silną pozycję rynkową.

1.1.10. Ryzyko związane ze struktura akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w strukturze akcjonariatu znajdują się 3 osoby prawne oraz 3 osoby fizyczne. Zdecydowanie największymi akcjonariuszami są ABAGA Sp. z o.o. posiadająca 500.000 akcji Spółki serii A dające 41,67% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (WZA). Drugim największym akcjonariuszem Spółki Mobile Factory S.A. jest Venture Incubator S.A. posiadająca 380.000 akcji Emitenta uprawniających do 31,67% głosów na WZA Emitenta. Po zrejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego o emisje akcji serii C i D oba podmioty będą posiadać odpowiednio 32,26% i 24,52% głosów na WZA Emitenta.

W związku z posiadaniem przez dwa ww. podmioty ponad 50 % głosów na WZA Spółki Mobile Factory S.A. należy być świadomym, iż w przypadku ich działania w porozumieniu, będą one miały decydujący wpływ na kierunek rozwoju Emitenta, który może być rozbieżny z wizją pozostałych akcjonariuszy.

Istotny jest również fakt, iż w przypadku sprzedaży posiadanych akcji przez jednego z najbardziej kluczowych akcjonariuszy, bądź też przez wyemitowanie nowych papierów wartościowych przez Emitenta może się okazać, że silnemu przeobrażeniu ulegnie dotychczasowa struktura akcjonariatu. Konsekwencją takiej sytuacji może być między innymi zmiana dotychczasowych priorytetów w działalności Spółki.

Szczegółowe zestawienie wszystkich akcjonariuszy zostało przedstawione w rozdziale 4.23 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta.

1.2. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim funkcjonuje Emitent

1.2.1. Ryzyka związane z globalną sytuacją makroekonomiczną

Panująca koniunktura w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych tj. poziom i dynamika wzrostu produktu krajowego brutto, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, inflacja, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopa bezrobocia czy dynamika popytu gospodarstw domowych, ma istotny wpływ na kondycję i wyniki finansowe Emitenta. W przypadku ujawnienia się długofalowego kryzysu w gospodarkach znaczących państw, negatywne zjawisko mogłoby mieć odzwierciedlenie w zmniejszonym popycie na dobra i usługi również w Polsce. Negatywnym echem dla powyższego byłoby również relewantne zmniejszenie budżetów marketingowych podmiotów zainteresowanych produktami Emitenta, z których w głównej mierze finansowane są aplikacje mobilne. Utrzymujący się w dłuższej perspektywie czasu stan dekoniunktury gospodarczej mógłby znacząco negatywnie wpływać na osiągane wyniki i kondycję finansową Emitenta, jak również skutkować ograniczeniem perspektyw rozwoju Spółki.

W celu ograniczania opisanych powyżej ryzyk, Mobile Factory S.A. prowadzi następujące działania:

- dywersyfikacja segmentów klientów i metod ich pozyskiwania,
- poszukiwanie różnych źródeł przychodów ze sprzedaży – posiadanie bogatej, kompleksowej i uzupełniającej się oferty usług i produktów oraz wprowadzanie nowych usług do oferty Spółki,
- wchodzenie z produktami do nowych segmentów rynku rozrywki opartej o rozwiązania mobilne,
- rozszerzenie działalności na rynki zagraniczne - przede wszystkim Europa Zachodnia.

1.2.2. Ryzyka związane z dynamicznym rozwojem technologicznym w sektorze IT i Mobile

Branża IT oraz Mobile cechuje się wysokim tempem zmian technologicznych jakie w nich zachodzą, przekładając się bezpośrednio na „żywotność" produktów i usług oferowanych na rynku aplikacji mobilnych. Oznacza to, że Spółka musi stale posiadać bogatą bibliotekę aktualnie popularnych telefonów i tabletów, by móc tworzyć oraz testować produkty wykonywane na rzecz potrzeb własnych oraz klientów. Wiąże się to z koniecznością ciągłego monitorowania rynku pod kątem pojawiających się nowych urządzeń jak również obserwacją zaplecza technologicznego branży IT oraz Mobile, które wpływać będą na kierunek rozwoju branży.

Nie można wykluczyć, iż wysokie tempo zmian technologicznych w branży Emitenta spowoduje konieczność ponoszenia wyższych kosztów obserwacji rynku oraz wyższych wydatków inwestycyjnych od założonych przez władze Spółki, odzwierciedlające się w osiąganych przez ten podmiot gospodarczy wynikach finansowych.

1.2.3. Ryzyko spowolnienia tempa wzrostu liczby użytkowników smartfonów

Jednym z głównych założeń, dzięki któremu Emitent przewiduje szybki rozwój Spółki jest dynamiczny wzrost popytu na smartfony oraz inne urządzenia mobilne. Sukcesywne zwiększanie liczby użytkowników to również wzrost zainteresowania rozwiązaniami mobilnymi tworzonymi przez Emitenta. Jednak nie można zagwarantować, że obecne tempo wzrostu rynku utrzyma się na tym samym poziomie. Przyczyny pogorszenia się sytuacji rynkowej mogą być bardzo różne, a do najważniejszych z nich należą:

- spowolnienie wzrostu gospodarczego rynków objętych działaniem Emitenta,
- zmniejszenie budżetów przeznaczonych na badania i rozwój przez firmy dostarczające urządzenia mobilne,
- spadek zainteresowania konsumentów najnowszymi urządzeniami.

Następstwem niekorzystnych okoliczności może być spadek tempa rozwoju technologicznego, wpływający na wydłużony czas pojawiania się nowych rozwiązań na rynku, co pośrednio przełoży się również na zmniejszone zainteresowanie aplikacjami w okresach braku pojawiania się nowinek technicznych.

1.2.4. Ryzyko wzrostu konkurencji

Emitent działa na nowym i dynamicznie rozwijającym się rynku mobilnych aplikacji. Istnieje duże prawdopodobieństwo zaistnienia na nim silnej konkurencji. Znacząca konkurencja ze strony innych podmiotów świadczących usługi podobne do usług oferowanych przez Emitenta, może doprowadzić do obniżenia się marż z świadczonych usług, a tym samym wpłynąć na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe jak i perspektywy rozwoju. Władze Spółki Mobile Factory są jednakże zdania, iż powiększająca się sukcesywnie pojemność globalnego rynku aplikacji mobilnych stwarza bardzo dobre warunki do rozwoju nawet w przypadku umiarkowanego wzrostu liczby podmiotów o podobnym do Emitenta profilu działalności. Warto również zwrócić uwagę na fakt, iż oferta Spółki jest bardzo konkurencyjna cenowo w porównaniu do podmiotów zagranicznych, co związane jest ze stosunkowo niskimi kosztami prowadzenia działalności.
Emitent zamierza także podejmować szereg działań zmierzających do trwałego umacniania pozycji rynkowej. Szczególnie istotne działania w tym zakresie są tożsame z celami emisyjnymi, które zostały przedstawione w tabeli numer 7 „Cele emisyjne".

1.2.5. Ryzyko związane z piractwem na rynku aplikacji mobilnych oraz gier

Rynek aplikacji mobilnych jest w bardzo dużym stopniu zagrożony piractwem. Działalność Emitenta może spotkać się z wieloma przejawami tego negatywnego zjawiska, jak choćby przekazywaniem przez klientów zakupionych aplikacji dalszym odbiorcom bez pobrania koniecznych opłat i przekazania ich Emitentowi czy wykorzystywaniem przez inny podmiot, bez wymaganej zgody produktu Emitenta i przekazywaniem go odpłatnie lub nieodpłatnie osobom trzecim. Niekorzystną dla Emitenta sytuacją może być także modyfikacja wyprodukowanego oprogramowania dokonana przez nieautoryzowane do tego celu osoby. Zmieniona aplikacja bowiem może spowodować niewłaściwe działanie urządzenia, na którym została zainstalowana lub też jego uszkodzenie, co pośrednio może rzutować na negatywną opinię o Spółce jako producencie aplikacji.

1.2.6. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego

Jednym z bardzo istotnych czynników wpływających na działalność prowadzoną przez Emitenta są uregulowania prawne. Ze względu na fakt, iż specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także niska jakość prac legislacyjnych wynikająca często z szybkich i nieprzemyślanych decyzji. Zmiany w przepisach regulujących branżę aplikacji mobilnych oraz IT mogą być poważnym ryzykiem dla dynamiki rozwoju działalności Emitenta przejawiając się w ponoszeniu znacznych kosztów dostosowania się do nowo wprowadzonych regulacji, kosztów związanych z monitorowaniem zmian prawnych i obsługi prawnej, jak i często hamowania decyzji na skutek niejasności i różnic w interpretacji przepisów.

Z punktu widzenia funkcjonowania Spółki największy wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Emitenta mają zmiany w ramach następujących gałęzi prawa: praw autorskich i praw pokrewnych, prawa handlowego, prywatnego prawo gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń społecznych, prawa papierów wartościowych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzonych do obrotu

W sytuacji, 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 dochodzi do naruszenia interesów inwestorów, zgodnie z art.78 ust. 2-4 w zw. z art.16 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu:

a. 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,
b. zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc,
c. wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe.

Żądanie, o którym mowa w art.78 w ust. 2–4, powinno wskazywać szczegółowe przyczyny, które je uzasadniają. Komisja podaje niezwłocznie do publicznej wiadomości informację o wystąpieniu z żądaniem, o którym mowa w art. 78 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie.

Poza tym istnieje ryzyko zawieszenia obrotu notowanymi instrumentami finansowymi przez Organizatora Alternatywnego Systemu na okres do trzech miesięcy w przypadku, gdy Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO, gdy wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników Obrotu, bądź wynika to z woli Emitenta.

Ponadto, zgodnie z § 16 Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO, do których należą m.in.:

- obowiązek przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w systemie (§ 14 Regulaminu ASO),
- obowiązek niezwłocznego informowania Organizatora Alternatywnego Systemu o planach związanych z emitowaniem instrumentów finansowych (§ 15 Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (§ 17 Regulaminu ASO),

wówczas Organizator Alternatywnego Systemu może:

a) upomnieć Emitenta, a informacje o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
b) zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie,
c) wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza instrumenty finansowe Emitenta w przypadku zaistnienia następujących okoliczności:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- gdy zbywalność instrumentów finansowych stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Ryzyko wykluczenia z ASO może nastąpić również:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,

- jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta.

1.3.2. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta ze strony Komisji Nadzoru Finansowego

Spółki, które są notowane na rynku NewConnect, na chwilę sporządzania niniejszego dokumentu są spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wobec czego Komisja Nadzoru Finansowego posiada kompetencje w zakresie nakładania na Emitentów kar administracyjnych za nieprzestrzeganie obowiązków, wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi lub z Ustawy o ofercie publicznej.
Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Maksymalna wysokość kary pieniężnej, jaka zgodnie z Ustawą o obrocie instrumentami finansowymi mogłaby zostać nałożona na Emitenta, wynosi 1.000.000 zł.
W przypadku nałożenia takiej kary obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

1.3.3. Ryzyko kształtowania się kursu akcji i płynności obrotu w przyszłości

Inwestycje w akcje będące przedmiotem obrotu w ASO, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, czy też w skarbowe papiery wartościowe, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i w długim terminie. Poziom kursu oraz płynność obrotu akcji zależy od wzajemnych relacji podaży i popytu. Wielkości te są wypadkową nie tylko wyników finansowych osiąganych przez notowane spółki, ale zależą również m.in. od zmian wyników operacyjnych Emitenta, od czynników makroekonomicznych, czy trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Nie można więc zapewnić, że osoba nabywająca akcje, będzie mogła je zbyć, po wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.
Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

1.3.4. Ryzyko związane z notowaniem PDA

Należy mieć na uwadze również ryzyko związane z samym charakterem obrotu PDA. W przypadku uprawomocnienia się postanowienia sądu odmawiającego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D, posiadacz PDA otrzyma zwrot środków pieniężnych w wysokości iloczynu liczby PDA zapisanych na rachunku inwestora oraz ceny emisyjnej. Rozpoczęcie procedury zwrotu środków nastąpi nie później niż w terminie do 30 dni od uprawomocnienia się postanowienia sądu zgodnie z art. 431 § 5 KSH. Dla inwestorów, którzy nabędą PDA serii D na rynku NewConnect może to oznaczać poniesienie straty w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacą na rynku wtórnym za PDA, będzie wyższa od ceny emisyjnej.

1.3.5. Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji akcji Emitenta

Pomimo zawarcia umów objęcia akcji i opłacenia przez subskrybentów wszystkich objętych akcji, emisja akcji serii C i D może nie dojść do skutku w przypadku gdy:
- zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego,
– sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii C i D.

W przypadku nie dojścia emisji do skutku, inwestorom zostaną zwrócone wpłaty dokonane na akcje serii C i D. Zarząd Emitenta jest przygotowany do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego we właściwym terminie, a ryzyko odmowy rejestracji ma w ocenie Zarządu Emitenta charakter wyłącznie teoretyczny.

1.3.6. Ryzyko związane z wprowadzeniem do obrotu na rynek NewConnect akcji serii A, B, C i D objętych po różnych cenach emisyjnych

Kurs i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz wahania wartości obrotów. Nie można wykluczyć sytuacji, że znacząca różnica w cenie akcji serii D w porównaniu z cenami akcji serii A, B i C wpłynie znacząco na wycenę rynkową akcji Emitenta.

Emisja akcji serii A została w całości objęta po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) przez osoby prawne, będące jednocześnie założycielami Mobile Factory S.A. Jednym z założycieli jest Venture Incubator S.A. spółka notowana na rynku NewConnect, zajmująca się wspieraniem projektów o wysokim potencjale wzrostu wartości, na wczesnym etapie rozwoju z obszaru Internet/Software/Mobile. W ramach współpracy pomiędzy Venture Incubator S.A., a Autoryzowanym Doradcą podmiotem Dom Inwestycyjny Taurus Sp. z o.o. doszło do sprzedaży 120.000 sztuk akcji serii A. Zbywca Venture Incubator S.A. sprzedał akcje na rzecz Domu Inwestycyjnego Taurus Sp. z o.o. po cenie 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy).

Oferta cenowa wprowadzanych akcji serii B i C nieznacznie odbiegała od oferty cenowej akcji serii A, co wynikało z programu motywacyjnego dla osób (podmiotów) współpracujących z Emitentem, jak również osób wchodzących w skład organów Emitenta, które znacząco przyczyniły się do rozwoju działalności podstawowej Spółki. Akcje serii B zostały objęte po jednostkowej cenie emisyjnej 0,25 zł (dwadzieścia pięć groszy), natomiast akcje serii C po jednostkowej cenie emisyjnej 0,15 zł (piętnaście groszy).

Adresatami oferty akcji serii D byli inwestorzy zewnętrzni, którzy nabyli akcje po cenie 2,00 zł (dwa złote), a więc znacznie odbiegającej od ceny emisyjnej akcji serii A, B i C.

Inwestorzy obejmujący akcje po niższych cenach zobowiązali się do czasowego ograniczenia zbywania posiadanych papierów wartościowych Emitenta (pkt 3.1.4. „Ograniczenia umowne w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych"), nie można jednak zagwarantować, iż z perspektywy dłuższego horyzontu czasowego, wprowadzenie do obrotu akcji serii A, B i C , nie wpłynie negatywnie na wycenę papierów wartościowych Spółki Mobile Factory S.A.. Sprzedaż lub zakup większego pakietu tych Akcji Emitenta może wiązać się – w konsekwencji – z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnego kursu akcji. W takim przypadku na inwestycji w Akcje Emitenta można ponieść stratę.

Notowania Akcji Emitenta mogą w przyszłości znacznie odbiegać od ceny emisyjnej PDA serii D, co może wynikać nie tylko ze zróżnicowania cen emisyjnych akcji serii A, B, C i D, ale również z okresowych zmian w wynikach działalności Spółki, koniunktury na rynku NewConnect lub zmian innych czynników ekonomicznych i politycznych.

Rozdział 2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

2.1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	**Mobile Factory S.A.**
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Al. Gen. Józefa Hallera 182/30
Kod pocztowy:	53-203
Województwo:	dolnośląskie
Telefon:	+48 71 707 20 60
Faks:	+48 71 707 20 60
E-mail:	office@mobilefactory.com
WWW:	www.mobilefactory.com

W imieniu Emitenta działa:

- Prezes Zarządu: Radosław Paklikowski

Działając w imieniu Mobile Factory S.A. oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie.

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści dokumentu informacyjnego.

Paklikowski

Prezes Zarządu

2.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

DOM INWESTYCYJNY TAURUS

Firma:	**Dom Inwestycyjny TAURUS Sp. z o.o.**
Adres:	Dąbrowskiego 7
Miejscowość:	Częstochowa
Siedziba:	Częstochowa
Kod pocztowy:	42-217
Województwo:	Śląskie
Telefon:	+48 34 310 39 29
Fax:	+48 34 310 39 29
Email:	kancelaria@dom-taurus.pl
www:	www.dom-taurus.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

Sebastian Bogus – Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:

Niniejszym oświadczam, że Dokument Informacyjny spółki został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.). Dokument został sporządzony według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

.....

/Prezes Zarządu/

Dom Inwestycyjny Taurus Sp. z o.o.
Ul. Dąbrowskiego 7, 42-200 Częstochowa
Tel/Fax 34/310 39 29 www.dom-taurus.pl

NIP 5732476383
KRS 0000113116
REGON 151988796

Rozdział 3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Informacje o wprowadzanych do obrotu instrumentach finansowych

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu rynku NewConnect wprowadza się na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego następujące instrumenty finansowe:

- **1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,**
- **200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,**
- **200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,**
- **150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,**
- **150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.**

Akcje serii A zostały wyemitowane na podstawie Aktu Założycielskiego Mobile Factory S.A. (Akt Notarialny Repertorium A numer 1968/2011) z dnia 26.01.2011 r.

Akcje serii A objęli :

a. ABAGA Sp. z o.o. w ilości 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji,
b. Venture Incubator S.A. w ilości 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji.

Cena emisyjna akcji serii A wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną sztukę.
Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 10.03.2011 r.

Łączna wartość nominalna akcji serii A wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect wynosi 100.000 zł (sto tysięcy złotych).

Dnia 08 sierpnia 2011 roku spółka Venture Inkubator S.A. sprzedała, a spółka Dom Inwestycyjny Taurus sp. z o.o. kupiła 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji serii A, wraz z wszelkimi płynącymi z nich prawami i obowiązkami. Cena po jakiej dokonano sprzedaży akcji wyniosła 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) za jedną sztukę.

Akcje serii A stanowią 64,52 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 64,52 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela 3: Informacje dotyczące sprzedaży akcji serii A

1. Daty przeprowadzenia sprzedaży	Seria A: 8 sierpień 2011 r.
2. Daty przydziału akcji serii A:	Z uwagi na fakt , iż akcje serii A zostały objęte w ramach umowy kupna-sprzedaży, nie dokonano przydziału akcji w rozumieniu art. 439 K.S.H.
3. Liczba akcji oferowanych	Seria A: 120.000 sztuk
4. Stopy redukcji	Nie dotyczy
5. Liczba akcji sprzedanych	Seria A: 120.000 sztuk
6. Cena po jakiej akcje serii A były sprzedane	Seria A: 0,50 zł
7. Liczba podmiotów, które złożyły zapisy na akcje serii A	Nie dotyczy
8. Liczba podmiotów, które nabyły akcje serii A	Seria A: 1
9.Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję	Nie dotyczy

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	Nie dotyczy
a. Przygotowanie i przeprowadzenie oferty	Nie dotyczy
b. Wynagrodzenia subemitentów	Nie dotyczy
c. Sporządzenie Dokumentu Informacyjnego	Nie dotyczy
d. Promocja oferty	Nie dotyczy

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 2/III/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 3423/2011) z dnia 28.03.2011 r.

Akcje serii B objęli:

a. Radosław Paklikowski w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk akcji,
b. Łukasz Kuna w ilości 76.000 (siedemdziesiąt sześć tysięcy) sztuk akcji,
c. Michał Uherek w ilości 24.000 (dwadzieścia cztery tysiące) sztuk akcji.

Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 07.06.2011 r.

Łączna wartość nominalna akcji serii B wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect wynosi 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych). Akcje serii B stanowią 12,90 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 12,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Cena emisyjna akcji serii B wynosi 0,25 zł za jedną sztukę.

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 2/X/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 9279/2011) z dnia 11.10.2011 r. z późn. zm. wprowadzonymi Uchwałą nr 2/XI/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 listopada 2011r. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011).

Łączna wartość nominalna akcji serii C wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect wynosi 20.000 zł (dwadzieścia tysięcy złotych).

Akcje serii C stanowią 12,90 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 12,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Cena emisyjna akcji serii C wynosi 0,15 zł (piętnaście groszy) za jedną sztukę.
Subskrypcja prywatna odbywała się w dniach 18.11.2011r. – 22.11.2011r.
W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, skutecznie objęte i opłacone zostało 200.000 sztuk akcji serii C. Akcje zostały objęte przez 1 osobę prawną, Autoryzowanego Doradcę Emitenta Dom Inwestycyjny Taurus Sp. z o.o.
Łączne wpływy do Spółki z tytułu emisji akcji serii C wyniosły 30.000 zł.
Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego akcje serii C nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Akcje serii D zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 2/X/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. (Akt Notarialny Repertorium A numer 9279/2011) z dnia 11.10.2011 r. z późn. zm. wprowadzonymi Uchwałą nr 2/XI/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 listopada 2011r. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011).

Łączna wartość nominalna akcji serii D wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na Rynku NewConnect wynosi 15.000 zł (piętnaście tysięcy złotych). Akcje serii D stanowią 9,68 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 9,68 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Cena emisyjna akcji serii D została określona na 2,00 zł (dwa złote).
Subskrypcja prywatna odbywała się w dniach 18.11.2011r. – 22.11.2011r.
W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, skutecznie objęte i opłacone zostało 150.000 sztuk akcji serii D. Akcje zostały objęte przez 10 osób fizycznych i 3 osoby prawne.

Łączne wpływy do Spółki z tytułu emisji akcji serii D wyniosły 300.000,00 zł.
Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego akcje serii D nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Tabela 4: Informacje dotyczące zakończenia subskrypcji prywatnej akcji serii C oraz D

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia oferty prywatnej	Seria C: 18-22 listopad 2011 r. Seria D: 18-22 listopad 2011 r.
2. Daty przydziału akcji serii C i D:	Z uwagi na fakt , iż akcje serii C i D zostały objęte w ramach subskrypcji prywatnej, nie dokonano przydziału akcji w rozumieniu art. 439 K.S.H.
3. Liczba akcji oferowanych	Seria C: 200.000 sztuk Seria D: 200.000 sztuk
4. Stopy redukcji	Nie dokonano redukcji zapisu
5. Liczba akcji objętych	Seria C: 200.000 sztuk Seria D: 150.000 sztuk
6. Ceny po jakiej akcje serii C i D były nabywane	Seria C: 0,15 zł Seria D: 2,00 zł
7. Liczba podmiotów, które złożyły zapisy na akcje serii C i D	Seria C: 1 Seria D: 13
8. Liczba podmiotów, które objęły akcje serii C i D	Seria C: 1 Seria D: 13
9.Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję	Akcje serii C i D nie były obejmowane przez subemitentów
10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji	17.725,36
e. Przygotowanie i przeprowadzenie oferty	3.725,36
f. Wynagrodzenia subemitentów	Akcje serii C i D nie były obejmowane przez subemitentów
g. Sporządzenie Dokumentu Informacyjnego	13.000,00 zł
h. Promocja oferty	1.000,00 zł

Przyczyny znaczących różnic cen emisyjnych akcji serii C i D:

Akcje serii C zostały zaoferowane spółce Dom Inwestycyjny Taurus sp. z o.o. po cenie emisyjnej 0,15 zł za jedną sztukę w ramach wynagrodzenia za usługi doradcze Autoryzowanego Doradcy rynku NewConnect świadczone na rzecz Emitenta.

Akcje serii D zostały zaoferowane po cenie emisyjnej 2,00 zł za jedną sztukę inwestorom zewnętrznym w celu dokapitalizowania i rozwoju działalności Spółki Mobile Factory S.A.

3.1.2. Uprzywilejowanie, ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi

Akcje Emitenta serii A, B, C i D wprowadzane do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 KSH do art. 353 KSH.

Nie jest ograniczona zbywalność akcji serii A, B, C i D. Akcje serii A, B, C i D nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

3.1.3. Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

3.1.4. Ograniczenia umowne w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

Na 850.000 sztuk akcji serii A, 176.000 sztuk akcji serii B i 200.000 sztuk akcji serii C został nałożony roczny lock-up, natomiast na 150.000 sztuk akcji serii A i 24.000 sztuk akcji serii B został nałożony pięciomiesięczny lock-up. Oznacza to, że właściciele akcji serii A, B i C w łącznej liczbie 1.226.000 sztuk, nie mogą zbywać swoich akcji przez rok od daty pierwszego dnia notowania akcji lub praw do akcji, a właściciele 174.000 sztuk akcji serii A i B nie mogą zbywać swoich akcji przez pięć miesięcy od daty pierwszego dnia notowania akcji lub praw do akcji, w Alternatywnym Systemie Obrotu na Rynku NewConnect.

Emitent ma prawo domagać się w każdym momencie od Akcjonariusza świadectwa depozytowego, zaświadczenia o ilości akcji Mobile Factory S.A. lub wydruku z transakcji akcjami Mobile Factory S.A. na jego rachunku papierów wartościowych.

Za złamanie postanowień, w umowach uregulowano karę w wysokości dwukrotności łącznej ceny zbytych z naruszeniem umowy akcji, a w przypadku niemożności ustalenia tej ceny - 1.000.000 zł.

Ograniczenie rozporządzania akcjami nie dotyczy akcji nabytych a następnie zbytych w transakcjach na rynku NewConnect po dniu zawarcia niniejszej umowy, t.j. w obrocie wtórnym.

Zbycie akcji ograniczonych umową lock up jest możliwe w transakcjach poza rynkiem NewConnect, o ile dany akcjonariusz zapewni przystąpienie nowego nabywcy do umowy lock up tej samej treści. Przez zbycie należy rozumieć także obciążenie, zastawienie lub przenoszenie w inny sposób własności akcji.

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

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się 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, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Na podstawie art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów - obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 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.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Na podstawie art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:
- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- 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:
a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

- 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;
- 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;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

W oparciu o art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych w ust. 2 - konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Na podstawie art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:
- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 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 nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi;
określając w decyzji , o której mowa w ust. 1, termin spełnienia warunków.

W decyzji o której mowa w ust. 1, Prezes Urzędu nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków (Ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Na mocy art. 20 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

W przypadku jednak, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, Prezes Urzędu wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie takiej koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona (art. 20 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Biorąc pod uwagę art. 21 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej 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. W przypadku uchylenia decyzji Prezes Urzędu orzeka co do istoty sprawy. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może na mocy art. 21 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:
- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem wynikającym z art. 21 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 % przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody (art. 106 ust. 1 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

W oparciu o art. 106 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może również nałożyć

na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, 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, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz koncentracji. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji (art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów). W przypadku nie wykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.1.6. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20.01.2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z Regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:
a) zawarciu umowy,
b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
c) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach (art. 1 ust. 2):
a) gdy łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
b) gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro,
chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy (art. 1 ust. 3):
a) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
c) w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów lit .b łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR oraz;
d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde

z zainteresowanych przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

3.1.7. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie publicznej oraz w Ustawie o Obrocie instrumentami finansowymi, które wraz z Ustawą o Nadzorze nad rynkiem kapitałowym zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Zgodnie z art. 5 ust. 1 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, papiery wartościowe nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych (dematerializacja), na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A (KDPW). Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku.

Posiadacz rachunku papierów wartościowych może żądać wystawienia przez podmiot prowadzący taki rachunek (zwany „wystawiającym"), imiennego świadectwa depozytowego, które potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku (Art. 9 ust. 1 i 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Od chwili wystawienia imiennego świadectwa depozytowego – stosownie do Art. 11 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku.

Art. 156 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi określa, jakie podmioty nie mogą wykorzystywać informacji poufnej, szczegółowo zdefiniowanej w art. 154 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Są to między innymi osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze.

Są to w szczególności:
a/ członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
b/ akcjonariusze spółki publicznej, lub
c/ osoby zatrudnione lub pełniące funkcję opisane w pkt a/ powyżej – w podmiocie zależnym lub dominującym wobec Emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
d/ maklerzy lub doradcy.
Nie mogą wykorzystywać takiej informacji również osoby posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo posiadające informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Osoby wymienione powyżej nie mogą również ujawniać informacji poufnej oraz udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja (Art. 156 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, zakaz wykorzystywania informacji poufnej dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej (Art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Wykorzystywaniem informacji poufnej – zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami

finansowymi, jeżeli instrumenty te:
a/ są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
b/ nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny określonego w pkt 1 instrumentu finansowego.
c/ są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
d/ nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny określonego w pkt 3 instrumentu finansowego.

Na podstawie art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, m.in. członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych. Nie mogą także dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego.

Na podstawie art. 159 ust. 1a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi, m.in. członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, nie mogą działając jako organ osoby prawnej podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Przepisów art. 159 ust. 1 i ust. 1a Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi nie stosuje się do czynności dokonywanych (art. 159 ust. 1b Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi):
1/ przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zleciła zarządzenie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
2/ w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
3/ w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
4/ w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
5/ w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
6/ w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem, że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.
Na wyżej wymienione osoby, które dokonują w czasie trwania okresu zamkniętego wskazanych wyżej czynności, Komisja Nadzoru Finansowego na mocy art. 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, może nałożyć w drodze decyzji karę pieniężną do wysokości 200.000 złotych chyba, że zaistniały okoliczności opisane w art. 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Okresem zamkniętym jest (art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi):
• okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną (wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub określonych w ust. 1 instrumentów finansowych, spełniających warunki

określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,

• w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna (wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport,

• w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna (wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport,

• w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna (wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport.

Osoby: 1/ wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami; 2/ inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej – są zobowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku (Art. 160 ust.1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała powyższy obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego – na mocy art. 175 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości 100.000 złotych, chyba że zaistniały okoliczności opisane w art. 175 ust. 1 pkt 1 lub 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. osoba ta:

1/ zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza wiedzę tej osoby o transakcjach zawieranych w ramach tego zarządzania;

2/ przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji.

Zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi (art. 161a ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Natomiast zakazy, o których mowa w art. 156 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, odnoszą się również do informacji poufnych dotyczących papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, które mają podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu (art. 161a ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

Ustawa o ofercie publicznej zawiera pewne restrykcje co do obrotu akcjami Emitenta, jak również nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 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,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę 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.

Zgodnie z art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie publicznej powyższe zawiadomienie powinno zawierać informacje o:
1/ dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2/ 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;
3/ 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;
4/ informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
5/ podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
6/ osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej.

W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisje Nadzoru Finansowego oraz Emitenta. (art. 69 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej).

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

W oparciu o treść art. 69 a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone w art. 69 tejże ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:
1) zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Jak stanowi natomiast ust. 2 w przypadku, o którym mowa w ust. 1 pkt 2, zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1, zawiera również informacje o:
1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Według treści ust 3. obowiązki określone w art. 69 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.

Zgodnie z art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:
1/ 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 lub art. 72 Ustawy o ofercie publicznej;
2/ 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 Ustawy o ofercie publicznej;
3/ akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 Ustawy o ofercie publicznej.

Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw (Art. 89 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej).

Obowiązki publicznych wezwań, o których mowa w art. 72-74 Ustawa o ofercie publicznej – nie powstają w przypadku nabywania akcji wprowadzonych do alternatywnego sytemu obrotu, które nie są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub nie są dopuszczone do tego obrotu. Powyższe wyłączenie znajduje zastosowanie w przypadku akcji Emitenta, gdyż żadna z tych akcji nie jest przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie, ani przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu ustawy z dnia 02 kwietnia

2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 87 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:
a) 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,
b) 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,

c) 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 zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia
  do wykonywania prawa głosu,

d) 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,
e) wszystkich podmiotach łącznie, 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,
f) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Zgodnie z art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej w przypadkach wskazanych w pkt e) i f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

W oparciu o treść art. 87 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt e), 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,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania
  na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29.09.1994 r. o rachunkowości.

Ponadto obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z (art. 87 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej):

- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków (art. 87 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej):

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest

ograniczone
lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

Akcje serii A

Akcje serii A zostały wyemitowane na podstawie Aktu Założycielskiego Mobile Factory S.A. (Akt Notarialny Repertorium A numer 1968/2011) z dnia 26.01.2011 r.

Z Repertorium A numer 1968/2011

III)

ZGODA NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ, BRZMIENIE STATUTU ORAZ NA OBJĘCIE AKCJI

§ 1.1. Michał Jafra, działając w imieniu spółki pod firmą ABAGA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, oświadcza, że wyraża zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą: MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, brzmienie jej statutu, oraz oświadcza, że spółką pod firmą ABAGA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni obejmuje 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki pod firmą MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej i cenie emisyjnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i pokrywa je wkładem pieniężnym w kwocie 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).

1.2. Michał Jafra, działając w imieniu spółki pod firmą ABAGA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, zobowiązuje reprezentowaną spółkę do wniesienia wkładów opisanych w pkt. 1.1. w terminie 14 (czternastu) dni od dnia dzisiejszego.

2.1. Maciej Jarzębowski i Michał Stanisław Uherek, działający w imieniu spółki pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą: MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna, brzmienie jej statutu, oraz oświadczają, że spółka pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu obejmuje 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A spółki pod firmą MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna i siedzibą we Wrocławiu o wartości nominalnej i cenie emisyjnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i pokrywa je wkładem pieniężnym w kwocie 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych).

2.2. Maciej Jarzębowski i Michał Stanisław Uherek, działający w imieniu spółki pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, zobowiązują reprezentowaną spółkę do wniesienia wkładów opisanych w pkt. 2.1. w terminie 14 (czternastu) dni od dnia dzisiejszego.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji jest Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Akcje serii B

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 2/III/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 3423/2011) z dnia 28.03.2011 r.

Z Repertorium A numer 3423/2011

Uchwała nr 2/III/NWZ/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 28 marca 2011 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego
poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu

uchwala, co następuje:

1.

1. *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych).*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda (zwanych dalej "akcjami serii B").*
3. *Ustala się cenę emisyjną akcji serii B na kwotę 0,25 zł (zero złotych i dwadzieścia pięć groszy) za akcję.*
4. *Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011 roku.*
5. *Akcje serii B pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.*
6. *Emisja akcji serii B zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.*
7. *Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do nie więcej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów.*
8. *Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd .-zostaną zawarte do dnia 30 maja 2011 r.*

§2.

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii B przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.

§3.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia w § 7 zmienić ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki, które to ustępy otrzymują nowe następujące brzmienie:

„§ 7.

Kapitał zakładowy

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:*

a) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,*

b) *200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką. ”*

Akcje serii C i D

W dniu 11.10.2011 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Mobile Factory S.A. (Akt Notarialny Repertorium A numer 9279/2011) podjęto Uchwałę nr 2/X/NWZ/2011 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i Uchwałę nr 3/X/NWZ/2011 w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii A, B, C i D oraz PDA serii C i D, dematerializacji akcji serii A, B, C i D oraz PDA serii C i D oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do podjęcia czynności prawnych i organizacyjnych w powyższej sprawie. Uchwała nr 2/X/NWZ/2011 z dnia 11.10.2011 r. została zmieniona na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Mobile Factory S.A. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011) w dniu 17.11.2011 r. uchwałą nr 2/XI/NWZ/2011 w sprawie zmiany treści uchwały Nr 2/X/NWZ/2011 z dnia 11 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 października 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie złożył jeszcze wniosku o rejestrację akcji serii C i D w Krajowym Rejestrze Sądowym. Akcje serii C i D nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Z Repertorium A numer 9279/2011

Uchwała nr 2/X/NWZ/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 11 października 2011 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D,
z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu uchwala, co następuje:

§ 1
Emisja akcji serii C i D

1. Działając na podstawie przepisów art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 § 1 i art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), o kwotę nie większą niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), to jest do kwoty nie większej niż 170.000,00 zł (sto siedemdziesiąt tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, dokonane zostanie poprzez emisję:
a. 300.000 (trzysta tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
b. nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. Akcje serii C i D pokryte zostaną w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D.
4. Akcje serii C i D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011 tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2011 roku.
5. Akcje serii C i D zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej Inwestorom zewnętrznym.
6. Umowy objęcia akcji serii C i D zostaną zawarte przez Spółkę z Inwestorami w trybie przepisu art. 431 § 2 pkt. 1 k.s..

§ 2
Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

1. Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wyłączyć w całości przysługujące Akcjonariuszom akcji serii A i B prawo poboru akcji przy emisji akcji serii C i D.
2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C i D jest cel emisji akcji serii C i D, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii C i D środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną Opinię Zarządu Spółki – uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Spółki – wyłączenie prawa poboru akcji serii C i D przez dotychczasowych akcjonariuszy.

§ 3
Zmiana Statutu Spółki

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D zmienia się Statut Spółki z dnia 26.01.2011 roku z późniejszymi zmianami, w ten sposób, że ***§ 7 ust. 1 i 2 otrzymują nowe brzmienie****:*
„ § 7. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i nie więcej niż 170.000,00 zł (sto siedemdziesiąt tysięcy złotych).
§ 7. 2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
b) 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
c) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką.

2. Działając na podstawie przepisu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwał, zamieszczonych w niniejszym protokole oraz po złożeniu przez Zarząd dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu emisji akcji serii C i D.

§ 4
Upoważnienie dla Zarządu

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały, w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Walnego Zgromadzenia, w tym do:

- *ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C i D,*
- *określenia szczegółowych zasad płatności za akcje serii C i D,*
- *ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej akcji serii C i D,*
- *wyboru Inwestorów do których skierowana zostanie oferta nabycia akcji serii C i D,*
- *zawarcia umów o objęciu akcji serii C i D, w trybie subskrypcji prywatnej,*
- *dokonania przydziału akcji serii C i D,*
- *złożenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego i związaną z tym zmianą treści § 7 ust. 1 i 2 Statutu Spółki,*
- *złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.*

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania wprowadzonych na jej podstawie zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Ze względu na zmianę decyzji przez Emitenta odnośnie ilości oferowanych akcji serii C z 300.000 sztuk na nie więcej niż 200.000 sztuk na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Mobile Factory S.A. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011) w dniu 17.11.2011 r. podjęto uchwałę nr 2/XI/NWZ/2011 w sprawie zmiany treści uchwały Nr 2/X/NWZ/2011 z dnia 11 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 października 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki.

Z Repertorium A numer 10419/2011

Uchwała nr 2/XI/NWZ/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 17 listopada 2011 roku
w sprawie zmiany treści uchwały Nr 2/X/NWZ/2011
z dnia 11 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 października 2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu zmienia uchwałę nr 2/X/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory Spółka Akcyjna z dnia 11.10.2011 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki objętej aktem notarialnym sporządzonym przez notariusz Karolinę Warczak-Mańdziak, prowadzącą tutejszą Kancelarię Notarialną dnia 11 października 2011 roku (Repertorium A numer 9279/2011) w ten sposób, że nadaje jej nowe, następujące brzmienie:

„§ 1.
Emisja akcji serii C i D

1. *Działając na podstawie przepisów art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 § 1 i art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych), o kwotę nie większą niż 40.000,00 zł (czterdzieści tysięcy złotych), to jest do kwoty nie większej niż 160.000,00 zł (sto sześćdziesiąt tysięcy złotych).*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, dokonane zostanie poprzez emisję:*
   a. *nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
   b. *nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
3. *Akcje serii C i D pokryte zostaną w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D.*
4. *Akcje serii C i D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011 tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2011 roku.*

5. *Akcje serii C i D zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej Inwestorom zewnętrznym.*
6. *Umowy objęcia akcji serii C i D zostaną zawarte przez Spółkę z Inwestorami w trybie przepisu art. 431 § 2 pkt. 1 k.s.h.*

§ 2

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

1. *Działając na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wyłączyć w całości przysługujące dotychczasowym Akcjonariuszom prawo poboru akcji przy emisji akcji serii C i D.*
2. *Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C i D jest cel emisji akcji serii C i D, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii C i D środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną powyżej Opinię Zarządu Spółki – uzasadnione jest w pełni i leży w interesie Spółki – wyłączenie prawa poboru akcji serii C i D przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom.*

§ 3

Zmiana Statutu Spółki

1. *W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 i 2 otrzymują nowe brzmienie:*

„§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i nie więcej niż 160.000,00 zł (sto sześćdziesiąt tysięcy złotych).

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
c) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
d) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką.

2. *Działając na podstawie przepisu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwał, zamieszczonych w niniejszym protokole oraz po złożeniu przez Zarząd dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu emisji akcji serii C i D.*

§ 4

Upoważnienie dla Zarządu

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podejmowania wszystkich czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały, w zakresie nie zastrzeżonym do kompetencji Walnego Zgromadzenia, w tym do:

- *ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C i D,*
- *określenia szczegółowych zasad płatności za akcje serii C i D,*
- *ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej akcji serii C i D,*
- *wyboru Inwestorów do których skierowana zostanie oferta nabycia akcji serii C i D,*
- *zawarcia umów o objęciu akcji serii C i D, w trybie subskrypcji prywatnej,*
- *dokonania przydziału akcji serii C i D,*
- *złożenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego i związaną z tym zmianą treści § 7 ust. 1 i 2 Statutu Spółki,*
- *złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego.*

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania wprowadzonych na jej podstawie zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.”.

Z Repertorium A numer 9279/2011

Uchwała nr 3/X/NWZ/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 11 października 2011 roku
w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie
do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji
serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D, dematerializację akcji serii A, B, C i D
oraz praw do akcji serii C i D oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki
do podjęcia czynności prawnych i organizacyjnych w powyższej sprawie

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu wyraża zgodę na ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA. na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 ze zm.).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D, a w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie umów dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie - akcji serii A, B, C i D oraz praw do akcji serii C i D.

Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta.

Protokół Posiedzenia Zarządu Spółki Mobile Factory S.A. z dnia 18 listopada 2011r.

UCHWAŁA NR 01/11/2011
Zarządu Spółki Mobile Factory S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 18.11.2011 roku
w sprawie: oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii C i D (PDA serii C i PDA serii D)

§1

1. *Działając na podstawie art.431 § 1 i §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 4 uchwały nr 2/X/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 9279/2011) z dnia 11.10.2011 r. z późn. zm. wprowadzonymi Uchwałą nr 2/XI/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 listopada 2011r. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011), Zarząd **Mobile Factory S.A.** postanawia oznaczyć ceny emisyjne akcji serii C i D (PDA serii C i PDA serii D) w następujący sposób:*
   a) *Cena emisyjna akcji serii C (PDA serii C) zostaje ustalona w wysokości: 0,15 zł (słownie: piętnaście groszy) za każdą akcję.*
   b) *Cena emisyjna akcji serii D (PDA serii D) zostaje ustalona w wysokości: 2,00 zł (słownie: dwa złote) za każdą akcję.*

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

UCHWAŁA NR 02/11/2011
Zarządu Spółki Mobile Factory S.A.
z siedzibą we Wrocławiu z dnia 18.11.2011 roku

w sprawie: ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji prywatnej akcji serii C i D (PDA serii C i PDA serii D)

§1

1. *Działając na podstawie art.431 § 1 i §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 4 uchwały nr 2/X/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 9279/2011) z dnia 11.10.2011 r. z późn. zm. wprowadzonymi Uchwałą nr 2/XI/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 listopada 2011r. (Akt Notarialny Repertorium A numer 10419/2011), Zarząd Spółki Mobile Factory S.A. postanawia w ramach upoważnienia do określenia szczegółowych warunków emisji, ustalić:*
   a) *dla akcji serii C (PDA serii C), datę otwarcia subskrypcji na dzień 18 listopad 2011 roku, a datę zamknięcia subskrypcji na dzień 22 listopad 2011 roku;*
   b) *dla akcji serii D (PDA serii D) datę otwarcia subskrypcji na dzień 18 listopad 2011 roku, a datę zamknięcia subskrypcji na dzień 22 listopad 2011 roku;*
2. *Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo do możliwości przedłużenia terminów obowiązywania subskrypcji prywatnej akcji serii C i D (PDA serii C i PDA serii D) tj. zmiany daty zamknięcia subskrypcji, nie przekraczającej zgodnie z art.438 §1 okresu 3 miesięcy od dnia otwarcia subskrypcji prywatnej.*

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

3.3. Daty, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

W przypadku podjęcia przez właściwy organ uchwały w sprawie podziału zysku (pokrycia straty) oraz pozytywnej uchwały w przedmiocie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, akcje serii A, B, C i D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2011.

Akcje serii A, B, C i D są tożsame w prawie do dywidendy.

3.4. Prawa z instrumentów finansowych i zasady ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:
a) prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych),
b) prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) (art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych) w przypadku nowej emisji, z zastrzeżeniem art. 433 §2 Kodeksu Spółek Handlowych,
c) prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 w Kodeksu Spółek Handlowych.
Szczegółowo, wszystkie uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

3.4.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

3.4.1.1. Uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Kodeks Spółek Handlowych, regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (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:

- **prawo do przeglądania księgi akcyjnej** i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych);
- **prawo do otrzymania odpisów** sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, na żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych);
- **prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia** i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 część kapitału zakładowego. Statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

akcjonariuszy reprezentujących mniej niż 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 § 1 KSH). Wyżej wymienione żądanie należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta (art. 400 § 2 KSH).

- **prawo do umieszczenia określonych spraw** w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego. Żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi Emitenta nie później niż na 14 dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi 21 dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Statut zgodnie z art. 401 § 6 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, przez akcjonariuszy reprezentujących mniej niż 1/20 kapitału zakładowego.
- **prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej** mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu) (art. 406^1 § 1 KSH). Jest to prawo o charakterze bezwzględnym, a jego gwarancją jest procedura zwoływania Walnego Zgromadzenia (art. 402, 402^1-402^3, 405 KSH), a także możliwość wytoczenia przez akcjonariusza bezzasadnie niedopuszczonego do udziału w Walnym Zgromadzeniu, bądź nieobecnego na Walnym Zgromadzeniu wskutek wadliwego zwołania zgromadzenia, powództwa przeciwko Spółce o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia (art. 422 § 1 i 2 KSH). Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406^2 KSH). Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub w firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa na Walnym Zgromadzeniu (art. 406^3 § 1 KSH). Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej (art. 328 § 6 KSH). Żądanie wydania imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przez uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, powinno być 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 (art. 406^3 § 2 KSH). Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce zgodnie z art. 406^3 § 1 KSH oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 406^3 § 6 KSH).

Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności oraz dołączone do księgi protokołów (art. 412^1-412^2 KSH).

- **prawo do przeglądania listy akcjonariuszy** w lokalu zarządu spółki oraz prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1^1 KSH).
- **prawo do żądania wydania odpisu** wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 KSH); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.
- **prawo do sprawdzenia**, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności zawierającej spis uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 KSH). 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 (art. 410 § 2 KSH);

- **prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu** (art. 411 KSH). 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 akcjonariuszy Spółki dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki. Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin Walnego Zgromadzenia (art. 411^1 § 1 KSH).
- **Prawo Maksymalnej ilość głosów** (art. 352 KSH). Jednej akcji nie można przyznać więcej niż dwa głosy. W przypadku zamiany takiej akcji na akcję na okaziciela lub w razie jej zbycia wbrew zastrzeżonym warunkom uprzywilejowanie to wygasa.
- **prawo do żądania tajnego głosowania,** choćby przez jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych (art. 420 § 2 KSH);
- **prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami.** Artykuł 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. 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 (art. 385 § 5 KSH). 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 (art. 385 § 6 KSH). 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;
- **prawo do przeglądania księgi protokołów** Walnego Zgromadzenia, zawierającej wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy, a także prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych);
- **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 powzięciu 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; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej (art. 422 § 2 KSH). Zgodnie natomiast 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;
- **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. 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;

- **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 powinien odmówić udzielenia informacji, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej (art. 428 § 3 KSH). Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi (art. 428 § 4 KSH). Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z przepisu art. 428 § 2 KSH (art. 428 § 6 KSH). W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, Zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 7 KSH).
- **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). 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 (art. 429 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych);
- **prawo do wniesienia powództwa** o naprawienie szkody 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, albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce kapitałowej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny złożone być na piśmie.

Odpowiedzi na pytania określone w art. 6 § 4 KSH należy udzielić akcjonariuszowi oraz właściwej spółce kapitałowej w terminie dziesięciu dni od dnia otrzymania żądania. Jeżeli żądanie udzielenia odpowiedzi doszło do adresata później niż na dwa tygodnie przed dniem, na który zwołano Walne Zgromadzenie, bieg terminu do jej udzielenia rozpoczyna się w dniu następującym po dniu, w którym zakończyło się Walne Zgromadzenie. Od dnia rozpoczęcia biegu terminu udzielenia odpowiedzi do dnia jej udzielenia zobowiązana spółka handlowa nie może wykonywać praw z akcji w spółce kapitałowej, o której mowa w art. 6 § 4 zdanie pierwsze KSH (art. 6 § 5 KSH).

3.4.1.2. Uprawnienia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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. W

takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane. W art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o ofercie publicznej).

3.4.1.3. 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 ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o wypłacie dywidendy albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 347 § 2 KSH w zw. z art. 348 § 3 KSH). Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. 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:

W oparciu o postanowienia § 124 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D i W nie później niż 10 dni przed dniem D, a także przesłać do KWDP odpis uchwały właściwego organu spółki w tych sprawach (uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy).

Zgodnie z treścią § 124 pkt 3 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, w terminie o którym mowa powyżej Emitent przekazuje ponadto:

a/ KDPW – informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz konta na których w KDPW rejestrowane są te akcje,

b/ uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych Emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji.

Jeżeli w powyższym terminie, Emitent nie będzie w stanie określić liczby akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, wówczas jest on zobowiązany przekazać KDPW oraz właściwym uczestnikom informacje, o których mowa w lit. a i b, najpóźniej do dnia D.

Zgodnie z § 124 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Dzień W (tj. dzień otrzymania przez uczestnika, dla którego KDPW prowadzi konto ewidencyjne, świadczenia w papierach wartościowych, lub dzień, w którym środki pieniężne będące przedmiotem świadczenia zostały przeniesione na rachunek pieniężny) może przypadać najwcześniej 10 dnia pod dniu D (tj. takim dniu, że konta ewidencyjne i stany kont istniejące z upływem tego dnia są podstawą dla ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z papierów wartościowych i wielkości tych świadczeń).

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 przekażą 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 m.in. 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), a następnie przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub nie pobranie 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.

Roszczenie o wypłatę dywidendy – jako roszczenie majątkowe – ulega przedawnieniu, zgodnie z art. 117, 118 i 120 ust. 1 Kodeksu Cywilnego, po upływie 10 lat licząc od dnia terminu wypłaty dywidendy.

- **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 (433 § 6 KSH). 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:

- większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad Walnego Zgromadzenia 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.

Powyższe wymogi zgodnie z art. 433 § 3 KSH nie mają zastosowania, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że:

- nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subEmitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,
- nowe akcje mają być objęte przez subEmitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

- **prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki**: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, bądź statut, 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 ciążące 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, ale nie wcześniej niż po upływie roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. 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 rozporządzania akcjami;** przez rozporządzenie akcją należy rozumieć przede wszystkim jej zbycie (przeniesienie własności na nabywcę) oraz inne rozporządzenia, takie jak ustanowienie na niej zastawu lub prawa użytkowania oraz wydzierżawienie. We wszystkich powołanych wyżej przypadkach przedmiotem rozporządzenia są: prawa wynikające z akcji, nie zaś dokument akcji. Nie przekreśla to jednak faktu, że zbycie akcji jest czynnością realną, tzn. do skutecznego przeniesienia własności akcji na nabywcę niezbędne jest przeniesienie posiadania dokumentu akcji, zaś w przypadku akcji zdematerializowanych – dokonanie odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. Zbycie akcji jest dopuszczalne na mocy art. 337 § 1 KSH, który brzmi: „Akcje są zbywalne", ponadto jest on konsekwencją kapitałowego charakteru spółki akcyjnej. Podstawą prawną dopuszczalności ustanowienia użytkowania na prawach (w tym na prawach z akcji) jest art. 265 § 1 KC, zaś w przypadku zastawu jest to art. 327 KC. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

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 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

W oparciu o postanowienia § 124 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach D i W nie później niż 10 dni przed dniem D, a także przesłać do KDPW odpis uchwały właściwego organu spółki w tych sprawach (uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW.

Zgodnie z § 124 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Dzień W (tj. dzień otrzymania przez uczestnika, dla którego KDPW prowadzi konto ewidencyjne, świadczenia w papierach wartościowych, lub dzień, w którym środki pieniężne będące przedmiotem świadczenia zostały przeniesione na rachunek pieniężny) może przypadać najwcześniej 10 dnia pod dniu D (tj. takim dniu, że konta ewidencyjne i stany kont istniejące z upływem tego dnia są podstawą dla ustalenia osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z papierów wartościowych i wielkości tych świadczeń).

Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej, następuje poprzez postawienie przez Emitenta w terminie W do godz. 11.30 do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym (§ 130 pkt 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW), a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na poszczególne rachunki pieniężne lub rachunki bankowe uczestników bezpośrednich (§ 130 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW), którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki, jej zapotrzebowania na środki finansowe oraz wymogów adekwatności kapitałowej obowiązujących firmy inwestycyjne. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

3.6.1. 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.

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

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułu 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 ust. 4 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,
1. 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 osiągania,
2. spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
3. spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Powyższe 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 (art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

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 (art. 22 ust 4 b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.6.3. 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, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 29, art. 30 ust. 1 pkt 2, 4-5 a i 13 oraz art. 30 a ust. 1, z zastrzeżeniem ust. 5 - w wysokości 19 %. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie

na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także:
- dochód z umorzenia udziałów lub akcji,
- wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) osoby prawnej,
- dywidendy z akcji złożonych przez członków pracowniczych funduszy emerytalnych na rachunkach ilościowych,
- w przypadku połączenia lub podziału spółek – dopłaty w gotówce otrzymane przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych,
- w przypadku podziału spółek, jeżeli majątek przejmowany na skutek podziału, a przy podziale przez wydzielenie także majątek pozostający w spółce, nie stanowi zorganizowanej części przedsiębiorstwa - ustalona na dzień podziału nadwyżka nominalnej wartości udziałów (akcji) przydzielonych w spółce przejmującej lub nowo zawiązanej nad kosztami nabycia lub objęcia udziałów (akcji) w spółce dzielonej, obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38; jeżeli podział spółki następuje przez wydzielenie, kosztem uzyskania przychodów jest wartość lub kwota wydatków poniesionych przez udziałowca (akcjonariusza) na objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w spółce dzielonej, ustalona w takiej proporcji, w jakiej pozostaje u tego udziałowca wartość nominalna unicestwianych udziałów (akcji) w spółce dzielonej do wartości nominalnej udziałów (akcji) przed podziałem,
- wartość niepodzielonych zysków w spółkach kapitałowych w przypadku przekształcenia tych spółek w spółki osobowe; przychód określa się na dzień przekształcenia.

Art. 24 ust. 5d Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych określa, że dochodem z umorzenia udziałów lub akcji w spółkach mających osobowość prawną jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu, obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38; jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, koszty ustala się do wysokości wartości z dnia nabycia spadku lub darowizny.

3.6.4. Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od zagranicznych osób prawnych i fizycznych

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19 % przychodu spoczywa na biurze maklerskim w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i

2. osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2 a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej (art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30 a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Na podstawie artykułu 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych od podatku dochodowego zwolnione są dochody z dywidend oraz inne dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, które łącznie spełniają następujące warunki:

1. wypłacającym dywidendę oraz inne należności 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 Rzeczpospolitej 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 osiągania;
3. spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej te dochody;
4. spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania (udziałów) akcji w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, 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. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania (udziałów) akcji w tej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat Spółka, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, będzie zobowiązana do zapłaty podatku wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych 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. (art. 22 ust. 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przepisy z art. 20-22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska (art. 22 a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.6.5. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji i praw do akcji

3.6.5.1. 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 umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie podatnika za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.5.2. 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 oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż

przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30 b 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 (art. 30 b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 30 b ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych - dochodem, o którym mowa w art. 30 b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych jest osiągnięta w roku podatkowym:

1. 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 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
2. różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
3. 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 38 a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
4. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
5. różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1 e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

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 m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30 b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30 b 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.

3.6.5.3. Podatek dochodowy od dochodów ze sprzedaży praw do akcji (PDA)

Zasady opodatkowania dochodu ze sprzedaży praw do akcji są analogiczne do zasad opodatkowania dochodów ze sprzedaży akcji uzyskiwanych przez osoby fizyczne. Podobnie w przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych zasady opodatkowania dochodów ze sprzedaży praw do akcji oraz praw poboru są analogiczne, jak przy sprzedaży akcji.

3.6.5.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 Nr 101 poz. 649).

W myśl art. 9 pkt 9 sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Jednak, gdy akcje dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez korzystania z pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b 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.

3.6.5.5. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:
- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.6.5.6. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r., nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek nie pobrany lub podatek pobrany, a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Rozdział 4. Dane o Emitencie

4.1. Dane Emitenta

Tabela 5: Dane Spółki Mobile Factory Spółka Akcyjna

Nazwa (Firma):	Mobile Factory S.A.
Kraj siedziby	Polska
Siedziba:	Wrocław
Kod pocztowy:	53-203
Województwo:	dolnośląskie
Adres:	Al. Gen. Józefa Hallera 182/30
Tel./Fax:	71/ 707 20 60
E-mail:	office@mobilefactory.com
www:	www.mobilefactory.com
REGON:	021480943
KRS:	0000380468
NIP:	894-301-86-15

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitenta został utworzony na czas nieoznaczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których Emitent został utworzony

Emitent został utworzony i działa na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu spółek handlowych.

Spółka została założona jako Mobile Factory Spółka Akcyjna – Aktem Notarialnym z dnia 26.01.2011 r., Repertorium 1968/2011 sporządzonym przez notariusza Karolinę Warczak-Mańdziak z Kancelarii Notarialnej dr Wisława Boć, Karolina Warczak-Mańdziak spółka cywilna z siedzibą we Wrocławiu.

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

Na mocy postanowienia Nr sygn. WR.VI NS-REJ.KRS/002405/11/555 wydanego w dniu 10.03.2011 r. przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: KRS 0000380468.

Profil prowadzonej działalność Emitenta nie wymaga żadnych zezwoleń ani licencji.

4.5. Opis historii Emitenta

Tabela 6: Syntetyczna historia Emitenta

26 stycznia 2011	Zawiązanie Spółki Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
7 lutego 2011	Powołanie na funkcję Prezesa Zarządu Pana Radosława Paklikowskiego
1 marca 2011	Podpisanie pierwszej znaczącej umowy o współpracy – LiveChat Software S.A.
10 marca 2011	Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego
28 marca 2011	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o 20.000,00 zł w drodze emisji 200.000 sztuk akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
7 czerwca 2011	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego
8 czerwca 2011	Prezentacja firmy Mobile Factory S.A. na GPW w Warszawie
3 sierpnia 2011	Podpisanie umowy dotyczącej pierwszego wdrożenia produktu ConferenceApp – Wyższa Szkoła Informatyki i Zarządzania w Rzeszowie
6 września 2011	Podpisanie umowy dotyczącej pierwszego wdrożenia produktu mKampus – Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu
13 września 2011	Konferencja prasowa z udziałem mediów dotycząca zaprezentowania pierwszego wdrożenia aplikacji MójPosełApp
26 września 2011	Podjęcie współpracy z firmą mającą reprezentować Mobile Factory S.A. na rynku niemieckim
11 października/17 listopad 2011	Podjęcie przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 40.000,00 (czterdzieści tysięcy) zł w drodze emisji nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji serii C i nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) sztuk akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Źródło: Emitent

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami §15 Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

a) kapitał zakładowy,
b) kapitał zapasowy,
c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Na dzień 31.10.2011 r. Emitent posiadał kapitał własny w wysokości 24.122,72 zł.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i dzieli się na 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Po zarejestrowaniu akcji serii C, D kapitał zakładowy Emitenta będzie wynosił 155.000,00 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy).
Kapitał zakładowy został opłacony w pełni.

Akcje serii C i D zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej zostały pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

Tabela 7: Struktura kapitału zakładowego Mobile Factory S.A. przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego o emisje akcji serii C, D

Seria akcji	Nominał (PLN)	Ilość akcji	Kapitał akcyjny (PLN)	%	Liczba głosów	%
Seria A (zwykłe)	0,10	1.000.000	100.000,00	83,33%	1.000.000	83,33%
Seria B (zwykłe)	0,10	200.000	20.000,00	16,67%	200.000	16,67%
Razem		1.200.000	120.000,00	100%	1.200.000,00	100%

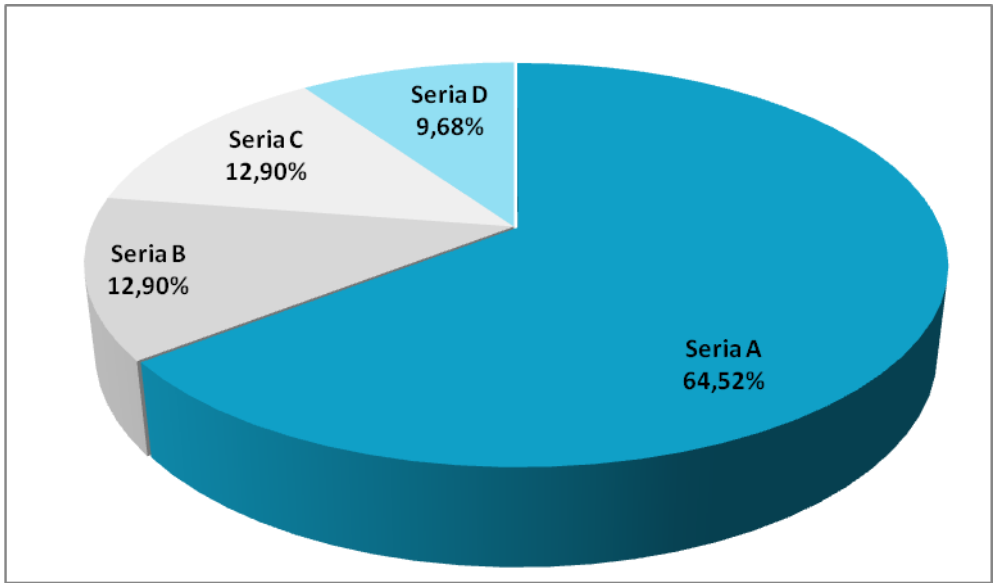
Źródło: Emitent

Tabela 8: Struktura kapitału zakładowego Mobile Factory S.A. po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego o emisje akcji serii C, D

Seria akcji	Nominał (PLN)	Ilość akcji	Kapitał akcyjny (PLN)	%	Liczba głosów	%
Seria A (zwykłe)	0,10	1.000.000	100.000,00	64,52%	1.000.000	64,52%
Seria B (zwykłe)	0,10	200.000	20.000,00	12,90%	200.000	12,90%
Seria C (zwykłe)	0,10	200.000	20.000,00	12,90%	200.000	12,90%
Seria D (zwykłe)	0,10	150.000	15.000,00	9,68%	150.000	9,68%
Razem		1.550.000	155.000,00	100%	1.550.000	100%

Źródło: Emitent

Wykres 1: Kapitał zakładowy po emisji akcji serii C i D



Źródło: Emitent

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych.

Na dzień 31.10.2011 r. Emitent posiadał kapitał zapasowy w kwocie 30.000,00 zł, który pochodzi z nadwyżki osiągniętej z emisji akcji serii B powyżej ich wartości nominalnej.

Inne kapitały

Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.
Na dzień 31.10.2011 r. Emitent posiadał kapitał rezerwowy w kwocie 30.000,00 zł., który stanowi przedpłatę na poczet objęcia akcji serii C, zgodnie z umową inwestycyjną zawartą pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą.

Wynik netto

Na dzień 31.10.2011 r. wynik finansowy netto Spółki wyniósł: -155.877,28 zł.

4.7. Informacja o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8. Informacja 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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa, zatem nie przewiduje zmian kapitału zakładowego na skutek wykorzystania przez Obligatariuszy przysługujących im uprawnień.

4.9. 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 terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie zawiera informacji dotyczących upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach kapitału docelowego.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe lub wystawione z nimi kwity depozytowe nie są notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań 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 nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Powiązania organizacyjno-kapitałowe

Emitent nie posiada podmiotów zależnych.

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego Mobile Factory S.A. jest powiązana z dwoma spółkami kapitałowymi posiadającymi co najmniej 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Podmiotami tymi są Venture Incubator S.A., oraz ABAGA Sp. z o.o..

W dniu 31.03.2011 r. spółka Mobile Factory S.A. zakupiła domenę internetową: www.mobilefactory.com. od podmiotu powiązanego Venture Incubator S.A. za kwotę 24.390,24 zł - zgodnie z rynkową wartością tej domeny.

Tabela 9: Dane Spółki Venture Incubator - podmiotu powiązanego z Mobile Factory S.A.

Pełna nazwa przedsiębiorstwa	Venture Incubator Spółka Akcyjna
NIP	8992650810
REGON	020682053
Numer KRS	0000299743
Adres siedziby	ul. Hallera 180/18, 53-238 Wrocław
Tel/faks	71/ 712 24 22
Telefon	71/ 714 20 88
Przedmiot działalności	Poszukiwanie projektów o wysokim potencjale wzrostu wartości, na wczesnym etapie rozwoju z obszaru Internet/ Software/ Mobile.
Ilość akcji Mobile Factory S.A.	380.000 sztuk akcji
Udział w kapitale zakładowym przed rejestracją podwyższenia o akcje serii C, D	31,67%
Udział w kapitale zakładowym po rejestracji podwyższenia o akcje serii C, D	24,52%
Ilość głosów S.A. na WZ Mobile Factory S.A.	380.000 głosów
Udział w głosach na WZ przed rejestracją podwyższenia o akcje serii C, D	31,67%
Udział w głosach na WZ po rejestracji podwyższenia o akcje serii C, D	24,52%
Główni akcjonariusze (stan na 23.11.2011r.)	• INVESTCon Group S.A. - 7,31% • Maciej Jarzębowski - 38,38% • Jakub Sitarz - 5,85% • Mariusz Ciepły - 7,31% • Agnieszka i Maciej Sikora - 5,15% • pozostali akcjonariusze - 36%

Źródło: Emitent

Tabela 10: Dane Spółki ABAGA - podmiotu powiązanego z Mobile Factory S.A.

Pełna nazwa przedsiębiorstwa	ABAGA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
NIP	5862258851
REGON	221087330
Numer KRS	0000364590
Adres siedziby	ul. Świętojańska 49 lok. 3, 81-391 Gdynia
Tel/faks	58/ 733 07 21
Telefon	58/ 733 07 20
Przedmiot działalności	Świadczenie usług z zakresu pośrednictwa kredytowego, leasingu oraz ubezpieczeń
Ilość akcji Mobile Factory S.A.	500.000 sztuk akcji
Udział w kapitale zakładowym przed rejestracją podwyższenia o akcje serii C, D	41,67%
Udział w kapitale zakładowym po rejestracji podwyższenia o akcje serii C, D	32,26%
Ilość głosów S.A. na WZ Mobile Factory S.A.	500.000 głosów
Udział w głosach na WZ przed rejestracją podwyższenia o akcje serii C, D	41,67%
Udział w głosach na WZ po rejestracji podwyższenia o akcje serii C, D	32,26%
Główni udziałowcy	• Michał Jafra – 34 udziały • Aleksandra Jafra Kawecka – 33 udziały • Krzysztof Piotrzykowski – 33 udziały

Źródło: Emitent

Powiązania personalne

Spółka informuje, że Pan **Radosław Paklikowski** pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Emitenta jest w posiadaniu 100.000 (stu tysięcy) sztuk akcji serii B, stanowiących 6,45 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 6,45 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Emitent wskazuje, że Pan **Łukasz Kuna** będący managerem IT jest w posiadaniu 76.000 (siedemdziesięciu sześciu tysięcy) sztuk akcji serii B, stanowiących 4,90 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 4,90 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka zawiadamia, iż Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan **Maciej Jarzębowski** jest Prezesem Zarządu Spółki Venture Incubator S.A. – będącej na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w posiadaniu 380.000 (trzystu osiemdziesięciu tysięcy) sztuk akcji Emitenta, stanowiących 24,52 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 24,52 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Spółka podaje do wiadomości, że Pan **Michał Uherek** będący Członkiem Rady Nadzorczej jest w posiadaniu 24.000 (dwudziestu czterech tysięcy) sztuk akcji serii B, stanowiących 1,55 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 1,55 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ponadto Emitent informuje, że Pani **Urszula Jarzębowska** pełniąca obowiązki Członka Rady Nadzorczej Emitenta, sprawuje także funkcję Członka Zarządu Venture Incubator S.A..

Spółka oznajmia, że Pan **Radosław Ziętek** pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Emitenta, sprawuje także funkcję Członka Rady Nadzorczej Venture Incubator S.A..

Emitent wskazuje, że Pan **Mariusz Ciepły** pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Emitenta, sprawuje także funkcję Członka Rady Nadzorczej Venture Incubator S.A.

Spółka zawiadamia, że **Pan Maciej Jarzębowski i Pani Urszula Jarzębowska** pełniący funkcję członków Rady Nadzorczej Emitenta są małżeństwem.

Emitent podaje do wiadomości, że **Dom Inwestycyjny TAURUS sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie**, pełniący funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki na rynku NewConnect, posiada 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji serii A i 200.000 (dwieście tysięcy) akcji serii C, stanowiących łącznie 20,64 % ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C i D będą dawać prawo do wykonywania 20,64 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Oprócz wskazanych powyżej nie występują inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne ani personalne pomiędzy Spółką i osobami wchodzącymi w skład organów Spółki oraz głównymi akcjonariuszami Spółki a Autoryzowanym Doradcą.

4.12. 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

4.12.1. Opis działalności Emitenta

Mobile Factory S.A. jest studiem developerskim działającym we Wrocławiu wyspecjalizowanym w tworzeniu aplikacji mobilnych na telefony typu smartfon oraz tablety. Proponowane przez Emitenta nowoczesne rozwiązania informatyczne są kierowane do szerokiej rzeszy odbiorów: agencji interaktywnych, klientów biznesowych, publicznych oraz do indywidualnych użytkowników, mogących pobierać aplikacje z oficjalnych sklepów tj. App Store, Android Market czy też App World.

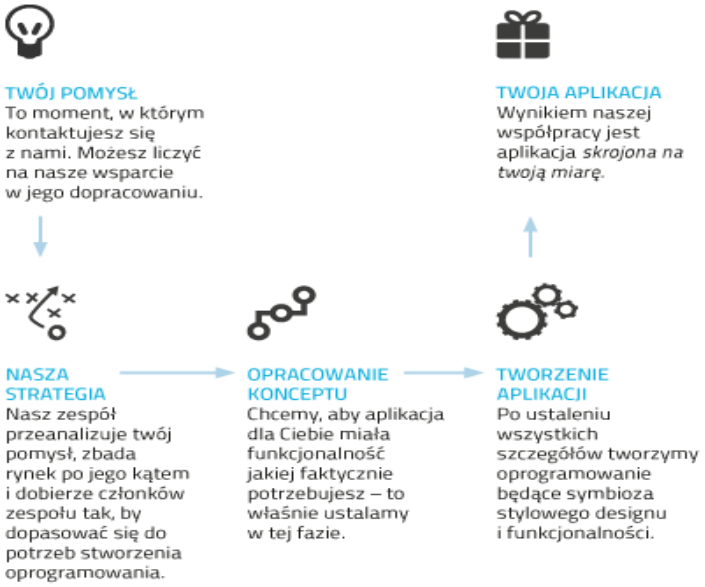
Poza dedykowanymi aplikacjami wykonywanymi na zamówienie, Spółka prowadzi pracę nad produktami autorskimi, dostosowanymi do potrzeb klientów biznesowych, które można zaoferować znaczącej liczbie firm. Wdrażane rozwiązania ukierunkowane na funkcjonalność i skuteczność oraz ciągła dbałość o ulepszanie oferowanych produktów, są gwarantem najwyższej jakości produktów i lojalności ich użytkowników.

Doświadczenie i wiedza pracowników Mobile Factory S.A. pozwala stworzyć od podstaw niezawodną aplikację zgodną z życzeniami klienta i jednocześnie zapewniającą jego przewagę nad konkurencją.

Mobile Factory S.A. dostarcza aplikacje na platformy:

- Google Android,
- iPhone oraz iPad – iOS,
- BlackBerry OS– RIM,
- Windows Phone,
- J2ME.

Rysunek 1: Schemat tworzenia aplikacji w Mobile Factory



Źródło: Emitent

Studio developerskie specjalizuje się w tworzeniu aplikacji z dziedzin: komunikacja z klientem, e-biznes oraz e-commerce, marketing, finanse, nawigacje jak i zarządzanie dokumentami. Główne obszary działalności skupiają się na następujących zakresach:

- Aplikacje promocyjno-komunikacyjne

- MójPoselApp – pierwsza w Polsce i jedna z pierwszych w Europie polityczna aplikacja umożliwiająca komunikację polityka i wyborców za pomocą telefonu komórkowego.
- mKampus – pierwsza w Polsce aplikacja dedykowana uczelni wyższej, dzięki której uczelnia zyskuje możliwość bezpośredniej i szybkiej komunikacji ze swoimi studentami, absolwentami oraz osobami biorącymi udział w rekrutacji.

- Aplikacje komunikacyjno-przewodnikowe

Aplikacje tego typu są również nowością na polskim rynku. Emitent posiada w swojej ofercie aplikacje przeznaczone dla Konferencji, Targów oraz Galerii Handlowych. Aplikacje te umożliwiają szybki dostęp do bazy sklepów, prelegentów, agendy wydarzenia, listy sklepów czy wystawców.

- Aplikacje biznesowo-komunikacyjne

Emitent jest autorem mobilnych wersji rozwiązania LiveChat czyli komunikatora służącego do kontaktu konsultanta z klientem. Mobile Factory S.A. przygotował aplikację pod systemy operacyjne Android oraz Blackberry OS. Aplikacje tego typu mają za zadanie wspomóc działania pracowników i jednocześnie podnieść ich efektywność. Dodatkowo stanowią idealne narzędzie komunikacji z osobami zaglądającymi na stronę firmy w momencie przebywania pracownika poza biurem poprzez wykorzystanie czata. LiveChat jest jednym z globalnych liderów tego typu rozwiązań.

- Aplikacje rozrywkowe

Aplikacje przeznaczone dla każdego użytkownika smartfonów dedykowane fanom gier akcji oraz gier towarzyskich są idealną formą rozrywki dla miłośników wyzwań. Każdy użytkownik może znaleźć coś dla siebie czy to na imprezie ze znajomymi czy to w pociągu podczas podróży. Aplikacje te są idealną formą spędzenia wolnego czasu nadając tej formie rozrywki niepowtarzalny charakter.

Przykładem tego rodzaju aplikacji jest:
- PartyShake.it
- aplikacja wykonywana na potrzeby broń.pl

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego produktami ukończonymi i wdrożonymi w życie są: LiveChat, MójPosełApp, mKampus, ConferenceApp, mDelegacje. Wymienione aplikacje są już ukończonymi, w pełni działającymi produktami i na chwilę obecną nie wymagają dodatkowego rozwoju. Wyjątek stanowi sytuacja, w której klient będzie chciał wprowadzić dodatkowe zmiany, by aplikacja sprostała wymaganiom konkurencji, co w konsekwencji wiązałoby się z kolejnymi przychodami dla spółki.

Oprócz programów ukończonych Mobile Factory posiada Aplikacje opracowane w wersjach roboczych, nad którymi wciąż trwają prace programistyczne i graficzne lub nie miała jeszcze miejsce premiera ostatecznej wersji aplikacji, a wśród nich: Visikid, TimeCamp, broń.pl, PartyShake.it, ShopApp, TradeShowApp.

4.12.2. Gama oferowanych produktów

Spółka Mobile Factory specjalizuje się w tworzeniu aplikacji mobilnych przeznaczona na telefony typu smartphone oraz tablety. Programy są tworzone w oparciu o własną koncepcję, jak i na zamówienia składane przez poszczególnych kontrahentów.

Aplikacje dedykowane to aplikacje wykonane zgodnie z własną, autorską koncepcją zamawiającego. Są wykonane zgodnie z indywidualnymi potrzebami klienta i przychód z tych produktów ma charakter jednorazowy. Aplikacje dedykowane nie mają charakteru uniwersalnego, to znaczy po wykonaniu projektu szansa na pozyskanie kolejnego klienta, który będzie chciał podobny produkt jest minimalna, a przede wszystkim kolejna sprzedaż jest niemożliwa w przypadku przekazania zamawiającemu również praw autorskich do kodu źródłowego aplikacji.

Drugą grupę stanowią produkty własne, czyli aplikacje które powstały zgodnie z własną, autorską koncepcją Mobile Factory S.A.. Oprogramowanie jest dopasowane do potrzeb możliwie wielu potencjalnych klientów i ma charakter powielarny, to znaczy, że minimalnym nakładem pracy (zmieniając szatę graficzną aplikacji i tekst w niej zamieszczony) aplikacja może być zmodyfikowana i sprzedawana kolejnym klientom. W przypadku produktów własnych prawa autorskie nie są przekazywane klientowi. Poniżej przedstawiono szczegółowo obie grupy produktów.

I. <u>Aplikacje własne Spółki Mobile Factory:</u>

1. **Mój Poseł** – (w wersji na platformę Android i iOS)

Aplikacja Mój Poseł to nowe, skuteczne narzędzie komunikacji pomiędzy politykiem a wyborcami. Po raz pierwszy tego typu koncepcja została użyta w 2008 roku podczas kampanii wyborczej obecnego prezydenta Stanów Zjednoczonych - Baracka Obamy stając się efektywnym narzędziem dotarcia do generacji młodych wyborców z jednej strony odpornych na masowy przekaz i tradycyjny marketing, a z drugiej nastawionych na użytkowanie nowoczesnych i mobilnych urządzeń wykorzystujących innowacyjne technologie.

Rysunek 2: Aplikacja MójPosełApp

Źródło: Emitent

Aplikacja MójPosełApp umożliwia kandydatowi:

- wysyłanie darmowych wiadomości do wszystkich użytkowników aplikacji w trakcie kadencji,
- zebranie wiarygodnej oceny priorytetów kampanii,
- przeprowadzanie błyskawicznych sondaży wśród swoich zwolenników,
- promocję poprzez swoich sympatyków, którzy za pomocą aplikacji prezentują polityka swoim znajomym,
- dotarcie do bardzo szerokiego grona wyborców,
- darmowy kontakt z elektoratem poprzez dostępne social media.

Dzięki aplikacji MójPosełApp, każdy z wyborców otrzymuje wygodne narzędzie, dzięki któremu ze swojego telefonu komórkowego:

1. posiada dostęp do najaktualniejszych informacji o polityku,
2. dysponuje programem wyborczym kandydata,
3. ma podgląd na najnowsze wpisy kandydata, dzięki możliwości wykorzystania dostępnych kanałów Social media takich jak: Facebook, Twitter, YouTube.

Rysunek 3: Zawartość aplikacji MójPosełApp

Źródło: Emitent

2. **mKampus** – (w wersji na platformę Android i iOS).

Aplikacja mKampus to nowoczesne narzędzie służące promocji i komunikacji pomiędzy studentem/uczniem a placówką oświatową. Studentom umożliwia dotarcie do ważnych informacji dotyczących ich uczelni. Licealistom pokazuje postęp technologiczny ich przyszłej uczelni. Pracownikom ułatwia komunikację ze studentami. Absolwentom dostarcza informacji o możliwej ścieżce rozwoju.

Rysunek 4: Aplikacja mKampus

Źródło: Emitent

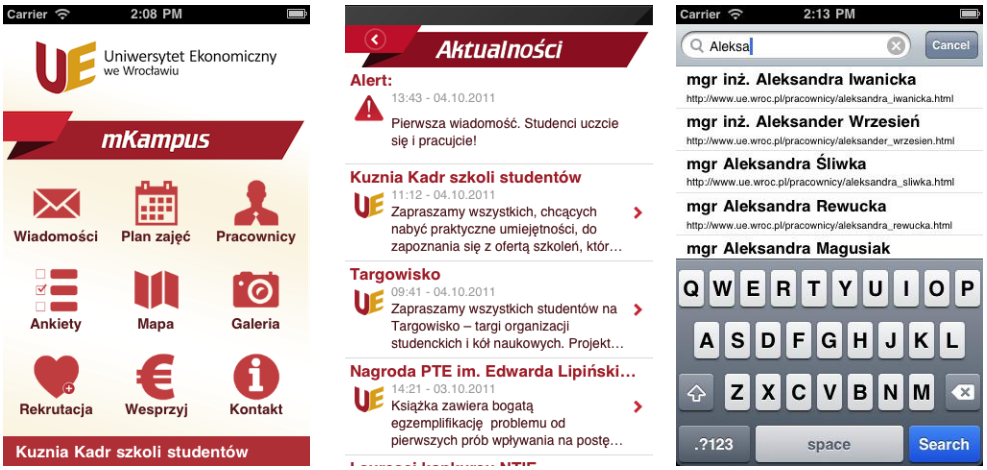
Władze uczelni dzięki aplikacji mKampus:

- w łatwy sposób informują studentów o aktualnościach i ważnych zmianach na uczelni,
- mogą wysyłać darmowe komunikaty do studentów związane z uczelnią, np. zaproszenie na ważną konferencję, alerty o zagrożeniach i instrukcje z nimi powiązane,
- dodawać zdjęcia do uczelnianej galerii w wersji mobilnej;
- za pomocą aplikacji zbierać dotację na rzecz uczelni,
- zyskać szerokie zainteresowanie pośród licealistów oraz absolwentów dzięki kompendium wiedzy na temat rekrutacji na studia I, II oraz III stopnia.

Dzięki aplikacji mobilnej mKampus każdy student:

- jest na bieżąco z aktualnościami z życia uczelni,
- w sytuacji istotnej np. awarii lub zagrożenia student natychmiast otrzyma od władz uczelni wiadomość z instrukcją postępowania,
- nowi studenci zyskują podręczną mapę, dzięki której szybciej odnajdą budynek i salę, w której odbywają się zajęcia lub konsultacje,
- po zakończeniu studiów, absolwenci są wciąż na bieżąco informowani o aktualnościach z życia uczelni oraz mają możliwość dokonania mikrodotacji na rzecz swojej Alma Mater.

Rysunek 5: Zawartość aplikacji mKampus



Źródło: Emitent

3. **TradeShowApp** (w wersji na Android i iOS).

Aplikacja dedykowana zarówno miłośnikom wystaw i targów, jak i organizatorom wymienionych pokazów. TradeShowApp to komórkowy przewodnik po targowych halach wystawowych. Dodatkowo jest to innowacyjna forma promocji wystawców i ich produktów w trakcie oraz po zakończeniu targów.

Rysunek 6: Aplikacja TradeShowApp

Źródło: Emitent

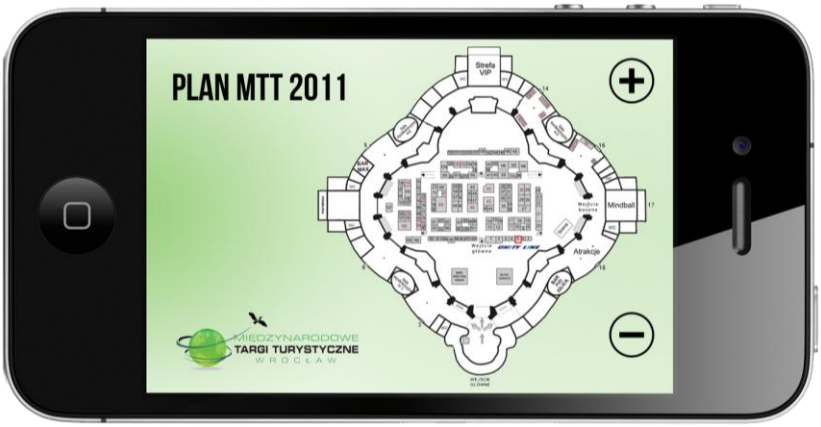
Organizatorowi Targów aplikacja TradeShowApp umożliwia:

- udostępnienie atrakcyjnego miejsca reklamowego dla sponsorów i wystawców, które może zawierać materiały multimedialne,
- otrzymanie od użytkowników oceny każdego z wystawców, a tym samym zbadanie ich satysfakcji oraz przeprowadzenie konkursu na najlepszego wystawcę,
- możliwość wysyłania darmowych wiadomości do uczestników w trakcie poszczególnych pokazów/eventów jak i po ich zakończeniu,
- szerokie publicity poprzez wykorzystanie dotąd nie stosowanego medium w kontaktach z klientami,
- promocję w Social Mediach poprzez oznaczenie zdjęć zrobionych poprzez aplikację TradeApp logotypem targów,
- wprowadzanie zmian w agendzie udostępnionej uczestnikom nawet w trakcie trwania targów.

Dzięki funkcjom aplikacji TradeShowApp każdy z uczestników dostaje gotowe do działania narzędzie, dzięki któremu ze swojego telefonu komórkowego:

- posiada dostęp do planu budynku wraz z lokalizacją poszczególnych wystawców,
- może stworzyć spersonalizowaną trasę zwiedzania poszczególnych stanowisk wystawowych,
- ma podgląd na listę wystawców wraz z logotypami i bogatymi opisami,
- może ocenić każdego z wystawców,
- otrzymuje darmowe wiadomości od organizatorów o ciekawych pokazach, wykładach, wydarzeniach,
- ma do dyspozycji aktualny program targów jak i najnowsze wpisy publikowane w Social Media – Facebook i Twitter.

Rysunek 7: Zawartość aplikacji TradeShowApp



Źródło: Emitent

4. ShopApp (w wersji na Android i iOS)

Aplikacja ShopApp jest narzędziem komunikacyjno-przewodnikowym przeznaczonym dla użytkowników galerii handlowych, prezentującym wirtualny świat tych centrów w telefonie komórkowym.

Rysunek 8: Aplikacja ShopApp

Dzięki aplikacji ShopsApp właściciele galerii oraz sklepy mają możliwość:

- udostępnienie atrakcyjnego miejsca reklamowego dla sklepów, które może zawierać materiały multimedialne,
- bezpośredniego dotarcia do bardzo szerokiego grona klientów – użytkowników telefonów komórkowych,
- przesyłania darmowych wiadomości o najaktualniejszych promocjach, konkursach, wydarzeniach kulturalnych,
- zbierania ankiet, na podstawie których może opracować poziom satysfakcji klientów,
- prowadzenie konkursów z nagrodami,
- uzyskanie miana lidera we wprowadzaniu innowacyjnych rozwiązań w swojej dziedzinie.

Źródło: Emitent

Klienci centrum handlowego otrzymują intuicyjny przewodnik po świecie zakupów, który za pomocą telefonu komórkowego umożliwia:

- jeszcze łatwiejsze poruszanie się po galerii handlowej w trakcie zakupów, dzięki dostępowi do planu budynku, na którym są zaznaczone poszczególne sklepy,
- stworzenie spersonalizowanego planu zakupów, umożliwia wygenerowanie ścieżki, którą klient będzie się poruszał w galerii handlowej,
- otrzymywanie darmowych wiadomości od sklepów/galerii o najaktualniejszych promocjach, wydarzeniach kulturalnych,
- ocenę poszczególnych sklepów, poziomu obsługi klienta, wyglądu sklepu oraz cen itd.
- łatwe przeglądanie najnowszych promocji oraz zniżek obowiązujących w poszczególnych sklepach,
- wzięcie udziału w ankiecie przygotowanej przez zarząd galerii, bądź wybrany sklep,
- przygotowanie wygodnej listy zakupów,
- wysłanie wiadomość e-mail do galerii z ważnymi informacjami,
- śledzenie najnowszych wpisów związanych z galerią handlową w Social Media – Facebook i Twitter.

Rysunek 9: Zawartość aplikacji ShopApp

Źródło: Emitent

5. ConferenceApp (w wersji na Android i iOS)

Aplikacja umożliwiająca dostęp do materiałów konferencyjnych poprzez telefon komórkowy to nowy kanał komunikacji pomiędzy organizatorami, a uczestnikami – zarówno w trakcie konferencji jak i miesiące po niej. Aplikacja jest mobilną agendą konferencyjną zawierającą takie elementy jak: lista prelegentów, harmonogram, sponsorzy, kontakt czy aktualności.

Rysunek 10: Aplikacja ConferenceApp

Źródło: Emitent

Organizatorowi aplikacja ConferenceApp umożliwia:

- wprowadzanie zmian w agendzie udostępnionej uczestnikom nawet w trakcie trwania konferencji,
- otrzymanie od użytkowników konferencji oceny każdego z punktów programu, a tym samym zbadanie ich satysfakcji,
- udostępnienie atrakcyjnego miejsca dla sponsorów, które może zawierać materiały multimedialne,
- możliwość wysyłania darmowych wiadomości do uczestników w trakcie konferencji jak i po zakończeniu danej edycji,
- promocję w Social Mediach poprzez oznaczenie zdjęć zrobionych poprzez aplikację ConferenceApp logo konferencji.

Dzięki aplikacji ConferenceApp każdy z uczestników dostaje wygodne narzędzie, dzięki któremu ze swojego telefonu komórkowego:

- uzyskuje wgląd w najbardziej aktualny program konferencji,
- ma dostęp do mapy z lokalizacją wydarzenia oraz planem budynku,
- otrzymuje informacje od organizatorów o zmianach w trakcie konferencji,
- może dokonać wyboru interesujących go punktów konferencji i otrzymać spersonalizowany harmonogram konferencji,
- widzi listę prelegentów wraz ze zdjęciami i bogatymi opisami,
- może ocenić każdy z punktów programu,
- posiada wgląd w najnowsze wpisy związane z konferencją publikowane w Social Media-Facebook i Twitter.

Rysunek 11: Zawartość aplikacji ConferenceApp

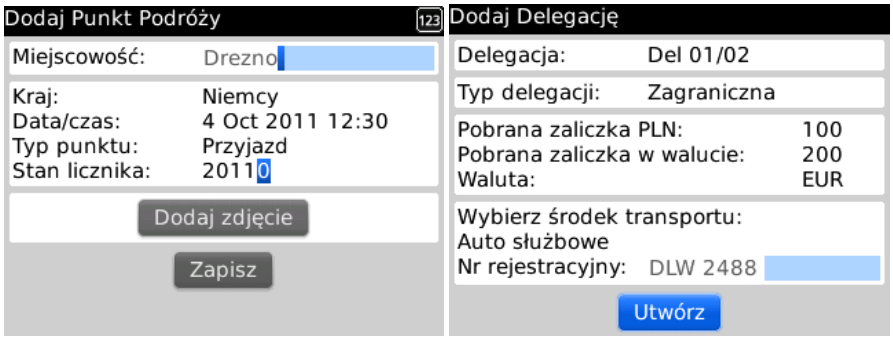
Źródło: Emitent

6. mDelegacje

Aplikacja księgowa służąca do rozliczania delegacji pracowników - zbiera informacje o podróży i pomaga w wygenerowaniu wypełnionego druku delegacji oszczędzając czas zarówno pracownika jak i osoby zajmującej się rozliczaniem wyjazdów.

Podczas podróży pracownik za pomocą telefonu komórkowego w wygodny sposób zbiera informacje o celach podróży, stanie licznika i wszelkich wydatkach. Aplikacja sama wykrywa moment przekroczenia granicy kraju i pomaga dokumentować faktyczny koszt delegacji. Po zakończeniu delegacji poprzez aplikacje mDelegacje wysyłana jest wiadomość do księgowej, która jednym kliknięciem importuje wszystkie informacje na temat delegacji do swojego programu księgowego i zyskuje wypełniony dokument potrzebny do rozliczenia wyjazdu.

Rysunek 12: Aplikacja mDelegacje



Źródło: Emitent

7. Party Shake It!

Rysunek 13: Aplikacja Shake It! wraz z jej zawartością

Aplikacja stworzona z myślą o wszystkich fanach wyzwań i gier towarzyskich. Gra Party Shake It! umożliwia przemianę najnudniejszego spotkania towarzyskiego w szaloną pełną ciekawych wyzwań grę społecznościową. Podczas zabawy należy potrząsnąć telefonem, następnie wykonać losowo wybrane, często kontrowersyjne zadanie.

Źródło: Emitent

Dzięki zainstalowaniu aplikacji Party Shake It! każdy z użytkowników może:

- zmienić swój telefon w potężną maszynę do losowania wyzwań,
- rozkręcić nawet najnudniejszą prywatkę,
- brać udział w ekscytujących wyzwaniach,
- zbierać punkty za wykonanie poszczególnych wyzwań,
- współtworzyć rankingi: "hall of fame" oraz "hall of shame",

- szokować swoją odwagą i umiejętnościami innych użytkowników,
- dzielić się swoimi osiągnięciami ze znajomymi poprzez popularne social media takie jak Facebook, Twitter.

II. <u>Aplikacje stworzone na zamówienie dla poszczególnych firm:</u>

1. Visikid

Internet jest medium, które niesie ciekawą wiedzę jak i niebezpieczne treści. Najmłodsi użytkownicy są narażeni na zagrożenia płynące ze stron o tematyce przeznaczonej dla osób dorosłych.
VisiKid jest aplikacją przygotowaną z myślą o bezpieczeństwie najmłodszych w Internecie.
Dzięki aplikacji mobilnej Visikid każdy rodzic może:

- w łatwy sposób kontrolować za pomocą swojego telefonu komórkowego jakie treści przegląda dziecko na komputerze,
- otrzymywać raporty kiedy komputer w jego domu zostanie uruchomiony,
- zablokować dostęp do nieodpowiednich treści, bądź Internetu za pomocą jednego klawisza w swoim telefonie.

2. LiveChat

LiveChat to mobilna wersja komunikatora wspierającego kontakt z klientem przygotowana pod systemy operacyjne Android oraz BlackBerry OS. Aplikacje tego typu mają za zadanie wspomóc działania pracowników i jednocześnie podnieść ich efektywność oraz zapewnić stały kontakt przebywającego poza biurem pracownika z osobami zaglądającymi na stronę firmy poprzez wykorzystanie czata.

Rysunek 14: Aplikacja LiveChat na Androida

Konsultant nie jest ograniczony wyłącznie do własnego biurka. Dzięki aplikacji mobilnej każdy konsultant/administrator w intuicyjny sposób może:

- identyfikować potrzeby klienta, dzięki podglądowi na produkty które w danym momencie przegląda klient na stronie www,
- prowadzić konwersację z innym konsultantem bądź stworzyć konferencję, administratorzy mają możliwość wglądu w to co poszczególni konsultanci robią,
- zarządzać swoim kontem, przeglądać historię rozmów z klientami, zmieniać statusy,
- być w stałym kontakcie z klientami nawet po odejściu od swojego miejsca pracy,
- nawiązać konwersację z klientem, dzięki łatwemu w obsłudze interfejsowi zaprojektowanemu specjalnie dla systemu Android,
- korzystać z klawiatury swojego smartfona BlackBerry jak z komputera stacjonarnego, dzięki czemu kontakt z klientem może być utrzymany w każdym miejscu w którym konsultant się znajduje,

Źródło: Emitent

- w łatwy sposób zarządzać poszczególnymi rozmowami z klientami oraz rozmowami z innymi operatorami,
- skorzystać z szablonów predefiniowanych odpowiedzi.

Rysunek 15: Aplikacja LiveChat na BlackBerry

Źródło: Emitent

3. TimeCamp

Rysunek 16: Aplikacja TimeCamp

Źródło: Emitent

Aplikacja skierowana na usprawnienie procesu zarządzania czasem pracy. TimeCamp jest narzędziem pozwalającym badać efektywność korzystania z Internetu przez pracownika do wykonywania obowiązków służbowych bez ograniczania samej dostępności do tego medium.
Aplikacja raportuje czas poświęcony poszczególnym serwisom jak i programom w odniesieniu do produktywności wykonywania czynności i zadań służbowym mierzonych okresem dobowym, tygodniowym oraz miesięcznym. Z jednej strony TimeCamp skutecznie zwiększa produktywność i motywacje pracownika do wykonywania obowiązków służbowych poprzez podniesienie poziomu samodyscypliny, z drugiej zaś strony jest doskonałym instrumentem badania efektywności zatrudnionych pracowników bez naruszania ich sfery prywatnej.

Aplikacja mobilna TimeCamp umożliwia pracodawcy:

- rejestrowanie czasu jaki pracownik spędza na poszczególnych serwisach www oraz z jakich programów korzysta w trakcie pracy,
- sprawdzenie jakimi czynnościami zajęty jest pracownik w godzinach pracy,
- przydzielenie każdej czynności pracownika kategorii produktywnej, neutralnej bądź nieproduktywnej,
- stworzenie wykresów produktywności pracowników w podsumowaniu dobowym, tygodniowym a także miesięcznym.

4. Broń.pl

Rysunek 17: Aplikacja stworzona na potrzeby promocji marki portalu militarnego broń.pl.

Dzięki dedykowanemu rozwiązaniu dla portalu Broń.pl każdy użytkownik aplikacji mobilnej może:

- samodzielnie poznać wybrane modele broni dzięki wbudowanemu kompendium wiedzy,
- wziąć udział w rozgrywce opartej na zasadach gry miejskiej. Gra posiada wielowątkowe scenariusze. W każdym scenariuszu gracz otrzymuje szereg zadań do wykonania. Nagrodami są kupony rabatowe do wykorzystania w sklepach Broń.pl,

- strzelać z wybranej broni. Dodatkowo, dzięki

implementacji rzeczywistych dźwięków oraz makiet użytkownik może poczuć jakby sam trzymał prawdziwy karabin we własnych rękach,

- obejrzeć filmy instruktażowe oraz informacyjne zamieszczane na portalu koltertv.pl,
- śledzić kanały społecznościowe prowadzone przez portal Broń.pl tj. Facebook, Twitter.

Struktura przychodów i kosztów istotnych z punktu widzenia działalności

Przychody ze sprzedaży w wysokości 47.803,74 zł uzyskane w okresie od 26.01.2011 r. do 31.10.2011r. przez spółkę Mobile Factory S.A. pochodzą w 100% z aplikacji dedykowanych, czyli stworzonych na zamówienie zgodnie z wizją klienta. Produkty własne nie zostały jeszcze zmonetaryzowane. Pierwszy przychód z produktu własnego będzie pochodził z zakończonego w grudniu wdrożenia aplikacji mKampus na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu.

Istotną pozycją kosztów poniesionych przez Emitenta, przedstawionych w sprawozdaniu finansowym za okres od 26.01.2011 r. do 31.10.2011r. stanowi pozycja usług obcych w łącznej kwocie 67.371,30 zł. Prawie połowę tych kosztów stanowią pozostałe usługi obce, a wśród nich zlecane na zewnątrz usługi informatyczne i graficzne. Pozostałe koszty stanowią wydatki związane z obsługą księgową spółki, wynajmem biura, obsługą prawną i notarialną.

4.13. Strategia rozwoju Emitenta

Strategia sporządzona przez Władze Emitenta opiera się na czterech głównych filarach, które w ocenie Władz Emitenta są kluczowe dla dynamicznego rozwoju Spółki Mobile Factory S.A. w przyszłości.

1. Zdobycie przez Mobile Factory S.A. pozycji lidera na rynku aplikacji mobilnych w Polsce

Obecnie rynek urządzeń mobilnych to jeden z najdynamiczniej rozwijających się sektorów w całej światowej gospodarce. Stale przybywa nowych posiadaczy tych urządzeń w konsekwencji budując bardzo silny popyt na aplikacje przeznaczone na smartfony i tablety. Stwarza to Emitentowi niepowtarzalną szansę rozwoju i uzyskania wysokich przychodów ze sprzedaży aplikacji mobilnych. Emitent w planie strategicznym określa, że do końca 2012 roku zdobędzie na rynku polskim pozycję lidera i by ten cel osiągnąć, planuje niezbędne inwestycje w infrastrukturę technologiczną oraz kadrę specjalistów. Działania te umożliwią przyspieszenie prac nad prowadzonymi obecnie projektami, rozpoczęcie nowych obiecujących przedsięwzięć i przede wszystkim wytworzenie kompetencji potrzebnych do realizacji bardziej złożonych projektów informatycznych. Pozwoli to na uzyskanie znaczącej przewagi konkurencyjnej nad innymi obecnymi na polskim rynku podmiotami świadczącymi podobne usługi. Emitent planuje między innymi poszerzenie działu marketingowo-sprzedażowego, co umożliwi dotarcie z proponowanymi rozwiązaniami do szerszego grona odbiorów i zaistnienie w świadomości większej ilości potencjalnych klientów i użytkowników urządzeń mobilnych. Wszystkie planowane inwestycje zostały zaprezentowane w podrozdziale „Cele emisyjne".

2. Intensyfikacja działań sprzedażowych i marketingowych

Aktualnie funkcjonujący dział handlowy zostanie rozbudowany o kolejne stanowiska: wykwalifikowane i doświadczone w sprzedaży osoby. Zatrudnieni na tych pozycjach będą odpowiedzialni za zwiększenie sprzedaży oferowanych produktów, budowanie nowych kanałów dotarcia do klienta, wzmacnianie świadomości produktów spółki wśród klientów oraz wzrost rozpoznawalności marki Emitenta wśród klientów na rynku polskim oraz rynkach zagranicznych. Pozwoli to na zwiększenie zasięgu i tym samym wolumenu sprzedaży.
Pierwszym krokiem było nawiązanie współpracy z partnerem działającym na rynku w USA, co zaowocowało zebraniem pierwszych bardzo ważnych doświadczeń. Następnie planowane jest rozpoczęcie współpracy z nowymi partnerami z Polski oraz Europy Zachodniej. W przypadku Polski, spółka planuje skupić wysiłki na zbudowaniu stabilnego modelu stałej współpracy z przedstawicielami krajowych agencji interaktywnych, gdyż poprzez włączenie produktów Emitenta do własnego portfolio, są w stanie proponować je jako komplementarne w stosunku do własnych usług. Są zdecydowanie najbliżej klientów najbardziej atrakcyjnych z punktu widzenia Spółki, nie mając jednakże kompetencji do tworzenia aplikacji mobilnych we własnym zakresie. Powyższe działanie ułatwi Emitentowi dotarcie do nowych nieosiągalnych wcześniej kontrahentów i pozyskiwanie jako klientów marek powszechnie rozpoznawalnych.
Dzięki stałemu zwiększaniu poziomu kompetencji działu sprzedaży oraz stałej rozbudowie produktów autorskich Emitent zamierza poszerzyć posiadane portfolio oraz przede wszystkim zwiększyć w przychodach udział kontraktów z rynków zagranicznych.

3. Rozpoczęcie działalności Mobile Factory S.A. na rynku międzynarodowym

Wraz z budowaniem silnej pozycji na polskim rynku, Emitent rozpoczął pracę nad wdrażaniem autorskich projektów na rynkach zagranicznych. Pierwszym obranym kierunkiem stały się Niemcy. Jest to rynek o zdecydowanie większej penetracji nowoczesnymi technologiami i co za tym idzie – większej świadomości klientów co do możliwości, jakie daje odpowiednie ich wykorzystanie. Dodatkowo, przy zachowaniu większych niż na lokalnym rynku marż, spółka jest w stanie oferować niemieckim klientom usługi w bardzo atrakcyjnych cenach. Emitent nie posiada oddziałów poza granicami Polski, a w chwili obecnej współpracuje z jednym partnerem na rynku niemieckim, który rozszerzył swoją ofertę o produkty i usługi spółki Mobile Factory S.A.. Należy jednocześnie mieć na uwadze, że samo konkurowanie ceną, to nie jedyna przewagą spółki, gdyż dzięki dotychczasowemu doświadczeniu własnemu i swojego partnera Emitent jest w stanie oferować usługi o standardzie zgodnym z wymaganiami dojrzalszego rynku niemieckiego.

Trzeba jednak pamiętać, że długotrwałe utrzymanie konkurencyjności na rynkach zachodnich będzie wymagać odpowiednich inwestycji.

Konieczne są nakłady między innymi na bibliotekę urządzeń mobilnych, kadry lepiej znające realia danego rynku, pozyskanie partnerów lokalnych z rynków Europy Zachodniej oraz skuteczniejsze działania marketingowe. Pozwoli to zwiększyć zasięg jak i skuteczność prowadzonych działań oraz na pozyskanie nowych kontraktów w innych częściach Europy. Dodatkowo, posiadanie w portfolio projektów z rynków zagranicznych przyczyni się do budowania jeszcze bardziej wiarygodnego wizerunku spółki na rynku polskim.

Emitent planuje, że w perspektywie najbliższego roku zdobędzie kilka dużych i kilkanaście mniejszych kontraktów zagranicznych, co pozwoli poszerzyć obszar działalności, który obecnie w zdecydowanej większości koncentruje się na rynku polskim. Znacznie zostanie zwiększony w przychodach udział projektów z rynków zagranicznych.

4. Rozwój i tworzenie produktów własnych

Na dzień tworzenia niniejszego dokumentu Emitent posiada w swej ofercie 6 własnych, autorskich projektów aplikacji mobilnych dedykowanych na najpopularniejsze platformy: iOS, Android i BlackBerry. Trzy z nich wymagają dodatkowego nakładu pracy, na którą Emitent wykorzysta część z pozyskanych środków (podrozdział „Cele emisyjne"). Pozostałe są już gotowymi produktami, które miały już pierwsze wdrożenia u klientów i mogą być niskim kosztem dostosowywane do potrzeb kolejnych podmiotów zainteresowanych ich zakupem. W przypadku pojawienia się produktów bezpośrednio konkurujących z produktami Emitenta, planuje on przekształcać wybrane produkty w usługi typu SaaS (z ang. Software as a Service) – udostępnianie produktu bez konieczności wykupienia licencji i instalowania go na posiadanym urządzeniu. Dzięki temu usługa tworzenia aplikacji mobilnych może być całkowicie zautomatyzowana, a sprzedaż odbywać się będzie przez serwis internetowy.

Emitent, poza pracami nad produktami własnymi przez cały okres swej działalności realizuje dedykowane aplikacje na zlecenie klientów biznesowych. Aby usprawnić powyższe procesy i zdobyć większe moce wytwórcze, Emitent planuje inwestycje związane z rozbudową zespołu specjalistów. Stała konkurencyjność na rynku wymaga zdobywania kolejnych kompetencji i w swych planach uwzględnia poszerzenie oferty między innymi o aplikacje wykorzystujące Rzeczywistość Poszerzoną (z ang. Augmented Reality) – system łączący rzeczywistość ze światem wirtualnym oraz gry. Wszystkie te rozwiązania sprawią, że do końca 2012 roku w ofercie Emitenta znajdą się produkty należące do grona najbardziej atrakcyjnych i innowacyjnych na rynku. Emitent przewiduje dodatkowo, że rozbudowa modelu sprzedaży oraz zespołu specjalistów pozwolą Spółce na umocnienie pozycji, a tym samym pozwoli na zwiększenie sprzedaży autorskich produktów oraz większą ilość zamawianych aplikacji dedykowanych.

4.13.1. Cele emisyjne

Tabela 11: Cele emisyjne

Lp.	Cel emisji	Termin realizacji	Przewidywane nakłady (w PLN)
1.	Modernizacja i rozbudowa infrastruktury biurowej: • zakup nowych smartphonów • zakup tabletów • zakup komputerów i koniecznego sprzętu biurowego • zakup wymaganego oprogramowania specjalistycznego • Doposażenie biura o nowe stanowiska pracy	IV 2012 XI 2012 II 2012 I 2012 VI 2012	10.000 10.000 10.000 8.000 15.000
2.	Marketing produktów i marki na rynku krajowym oraz rynkach zagranicznych: • Rozbudowa działu sprzedaży i marketingu • Promocja Firmy oraz jej produktów	III 2012 XII 2012	40.000 27.000
3.	Poszerzenie portfolio produktów własnych: • poszerzenie zespołu specjalistów i podniesienie kompetencji dotychczasowych pracowników • stworzenie i komercjalizacja kolejnych produktów własnych • rozwój istniejących produktów własnych	II 2012 XII 2012 IV 2012	10.000 150.000 50.000
-----	**Podsumowanie:**	**I 2012 - XII 2012**	**330.000**

Źródło: Emitent

4.13.2. Prognozy finansowe

Pomimo ujemnego wyniku finansowego osiągniętego przez spółkę Mobile Factory S.A. w przedstawionym sprawozdaniu finansowym (pkt. 5.1. Sprawozdanie finansowe Spółki Mobile Factory S.A. za okres od 26.01.2011 r. do 31.10.2011r.) spółka planuje dzięki środkom z emisji znacząco zwiększyć poziom sprzedaży i uzyskać prognozowany przychód i zysk w 2012 roku.

Tabela 12: Prognozy finansowe

Rok	2012
Przychody netto ze sprzedaży	980.000 zł
Zysk netto	247.000 zł

Źródło: Emitent

Prognoza wyników finansowych została sporządzona w oparciu o następujące założenia:

- Emitent zakłada, że z racji na stale rosnącą sprzedaż urządzeń mobilnych, będzie wzrastał popyt na aplikacje mobilne. W roku 2011 sprzedaż smartphonów w Polsce ma wynieść 3,4-4 mln sztuk, a w ujęciu globalnym 500 mln. Emitent zakłada nie mniejszą wielkości sprzedaży urządzeń mobilnych w 2012 roku i tym samym powiększenie penetracji polskiego rynku do ponad 42%, a amerykańskiego do ponad 52%,
- z racji na pierwsze udane wdrożenia aplikacji własnych mKampus i ConferenceApp oraz zainteresowanie ze strony kolejnych uczelni oraz organizatorów konferencji, spółka przyjęła umiarkowanie optymistyczny scenariusz, zakładający w 2012 roku wdrożenie: aplikacji mKampus na 16 uczelniach, a aplikacji ConferenceApp na co najmniej 10 konferencjach,

- Mobile Factory zakłada ukończenie w 2012 roku co najmniej 3 produktów własnych, które będą opierać się na aplikacjach typu B2C i stanowić będą dodatkowe, nowe źródło przychodów.
- wzrost wiarygodności Emitenta - kolejne wdrożenia i referencje z produktów własnych oraz aplikacji dedykowanych powstałych w 2011 roku pozytywnie wpłyną na zainteresowanie ofertą spółki i sprzedaż w 2012 roku. Dalszy wzrost liczby zapytań ze strony potencjalnych klientów, silniejsze porftolio oraz zdobyte referencje przełożą się na większą skuteczność w pozyskiwaniu klientów,
- w 2012 roku spółka planuje pozyskanie kolejnych partnerów na rynku polskim i zagranicznym, którzy poprzez dostęp do większych klientów zapewnią spółce co najmniej 30% przychodu,
- wzrost miesięcznych kosztów stałych Emitenta związany z:
    - wzrostem kosztów wynikających z wynagrodzeń pracowników spółki,
    - zwiększeniem liczby zatrudnionych programistów oraz rozbudowę Działu Sprzedaży,
    - kosztami udziału w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect,
- utrzymanie się atrakcyjnego poziomu ceny roboczogodziny pracy developerów, tj. na poziomie nie niższym niż 60 zł netto,
- obowiązujące w Polsce przepisy dotyczące prawa gospodarczego, podatków i innych obszarów związanych z prowadzoną działalnością nie ulegną istotnym zmianom. Emitent zakłada również utrzymanie stawki podatku dochodowego od osób prawnych na poziomie dotychczasowym tj. 19%.

Przedstawiona prognoza finansowa została opracowana przez Zarząd Emitenta z uwzględnieniem dwóch ważnych założeń makroekonomicznych:

- poprawa sytuacji makroekonomicznej w Unii Europejskiej i utrzymanie się strefy EURO,
- kurs złotówki w 2012 roku będzie oscylował wokół poziomu 2,87 USD/PLN i 4,14 EUR/PLN,

Ewentualne odchylenia od przyjętych założeń w zakresie wymienionych parametrów mogą mieć wpływ na wyniki Emitenta. W związku z powyższym prognozy zawarte w niniejszym Rozdziale mogą być obarczone błędem, możliwa jest również ich korekta przez Zarząd. Potencjalni inwestorzy powinni zwrócić uwagę na fakt, iż wszelkie prognozy przyszłych wyników działalności są z założenia niepewne i w związku z tym nie powinny stanowić wyłącznej podstawy do podejmowania decyzji inwestycyjnych. Potencjalnym inwestorom zaleca się zastosowanie dodatkowo własnej oceny zarówno w stosunku do prognoz, jak i leżących u ich podstaw założeń.

Emitent założył również, iż w okresie objętym prognozą nie zmaterializują się czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność oraz czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta opisane w punktach 1.1 i 1.2 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

4.14. Otoczenie rynkowe Emitenta

Rynek urządzeń mobilnych w obecnym okresie rozwija się bardzo dynamicznie i można się spodziewać, iż pozytywne tendencje utrzymają się również w przyszłości. Jest to spowodowane wieloma czynnikami, z których zdecydowanie najważniejszymi są: nieustanny postęp technologiczny zwiększający użyteczność produktów, stopniowa obniżka kosztów związanych z zakupem urządzeń mobilnych, czy też zmniejszająca się cena dostępu do bezprzewodowego Internetu.

Według Gartner INC. - renomowanej amerykańskiej firmy wyspecjalizowanej w badaniu rynku nowych technologii, na przestrzeni najbliższych lat ilość sprzedanych na świecie mobilnych urządzeń komunikacyjnych będzie sukcesywnie wzrastać, by w 2015 roku osiągnąć ponad 1 miliard sztuk. Dotychczasowe oraz prognozowane wielkości sprzedaży prezentuje poniższa tabela numer 9.

Tabela 13: Globalna sprzedaż mobilnych urządzeń komunikacyjnych z poszczególnymi systemami operacyjnymi (w tys. szt.)

Rok	2010		2011		2012		2015	
System operacyjny	wielkość sprzedaży	udział w rynku	wielkość sprzedaży	udział w rynku	wielkość sprzedaży	udział w rynku	wielkość sprzedaży	udział w rynku
Symbian	111,577	37,6 %	89,93	19,2 %	32,666	5,2 %	0,661	0,1 %
Android	67,225	22,7 %	179,873	38,5 %	310,088	49,2 %	539,318	48,8 %
Research in Motion	47,452	16 %	62,6	13,4 %	79,335	12,6 %	122,864	11,1 %
iOS	46,598	15,7 %	90,56	19,4 %	118,848	18,9 %	189,924	17,2 %

Microsoft	12,378	4,2 %	26,346	5,6 %	68,156	10,7 %	215,998	19,5 %
Inne	11,417	3,8 %	18,392	3,9 %	21,383	3,4 %	36,133	3,3 %
Całkowity	296,647	100 %	467,701	100 %	630,476	100 %	1104,898	100 %

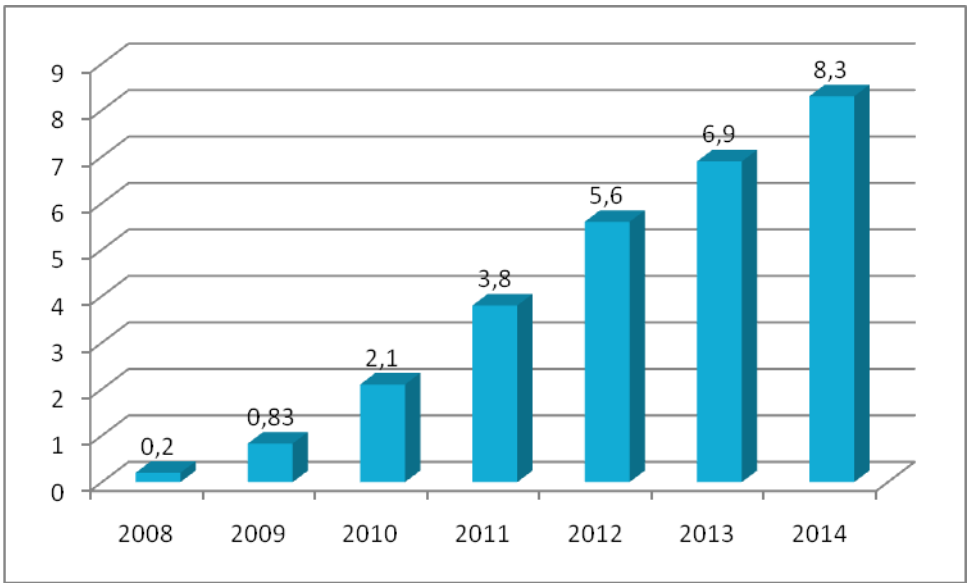
Źródło: Gartner

Warto zwrócić uwagę, iż według prognoz na rynku dokonają się znaczące przeobrażenia w zakresie wykorzystywanych w urządzeniach systemów operacyjnych. Specjaliści z firmy Gartner zakładają, iż praktycznie całkowicie zniknie z rynku system Symbian, który jeszcze w 2010 roku był najczęściej stosowanym rozwiązaniem spośród wszystkich dostępnych platform operacyjnych. Sytuacja ta wpłynie korzystnie na pozycje rynkową konkurencyjnych platform z systemem Android na czele stawki.

Bardzo istotnym jest fakt, iż posiadanie samego urządzenia nie pozwala na korzystanie ze wszystkich jego możliwości, co w zasadzie ogranicza rolę takich zaawansowanych technologicznie produktów do roli zwyczajnych telefonów komórkowych (smartfony – wielofunkcyjne urządzenie mające dotykowy ekran lub klawiaturę QWERTY, bądź obie rzeczy naraz) czy też urządzeń do odbierania poczty i surfowania w sieci (tablety). Dopiero instalacja odpowiednich aplikacji sprawia, iż nasze urządzenie posiada możliwości, które pozwalają na odpowiednie dostosowanie produktów do indywidualnych potrzeb użytkowników związanych zarówno z życiem zawodowym jak i towarzyskim.

O rynkowym zapotrzebowaniu na różnego rodzaju aplikacje świadczy fakt, iż systematycznie zwiększają się przychody osiągane z tytułu ich sprzedaży.

Wykres 2: Osiągnięte oraz prognozowane przychody ze sprzedaży aplikacji dedykowanych urządzeniom mobilnym (mld USD)



Źródło: iSuppliResearch (Prognoza łączna sporządzona dla sklepów Apple, Google, Nokia i Research in Motion)

Spodziewana wysoka dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży aplikacji - rzędu nawet kilkudziesięciu procent rok do roku, sprawia, iż rynek ten cechuje się ogromnym potencjałem, pomimo globalnej bardzo zmiennej sytuacji gospodarczej.

Zwiększające się przychody za sprzedaży aplikacji są z pewnością w dużej mierze efektem zwiększającej się liczby użytkowników urządzeń mobilnych na świecie. Istotny jest jednakże również fakt, że coraz więcej powstaje różnego rodzaju aplikacji mających uatrakcyjnić korzystanie z poszczególnych produktów.

Liderem pod względem sprzedaży aplikacji okazał się App Store prowadzony przez firmę Apple. Według szacunków IHS Screen Digest w roku 2010 wartość sprzedaży wygenerowana w ramach działalności App Store wyniosła ok. 1,5 mld (USD) i stanowiąc 80 % generowanych przychodów z tytułu sprzedaży aplikacji dedykowanych urządzeniom mobilnym spośród 4 największych sklepów (pozostałe trzy sklepy to: Android Market, BlackBerry i Nokia Ovi Store). Jednakże prognozuje się, iż w najbliższych latach bardzo silna pozycja rynkowa produktów firmy Apple zostanie osłabiona, poprzez działania oraz produkty konkurencyjne. Znajdzie

to również odzwierciedlenie w zmniejszonym zainteresowaniu aplikacjami stworzonymi specjalnie dla urządzeń firmy Apple.

Tabela 14: Liczba wytworzonych aplikacji do końca marca 2011 (szt.)

Platforma operacyjna	Liczba opublikowanych aplikacji
iOS	398000
Android	176000
Series 40	27000
BalckBerry	25000
Java ME	22000
Symbian	13000
Windows Home	11000
QT	500
SUMA	**672500**

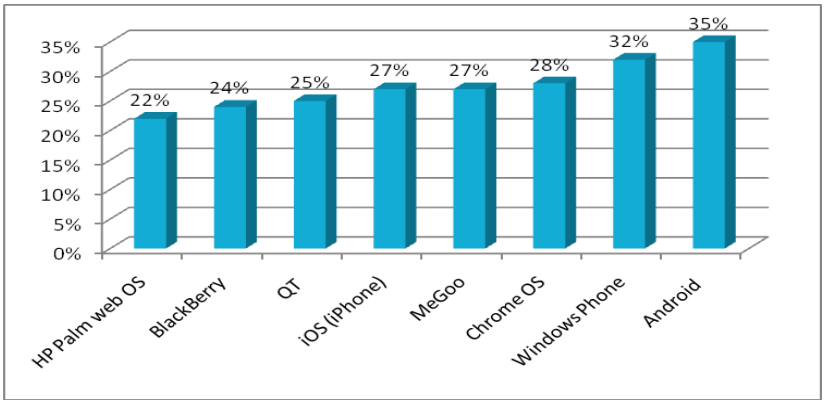
Źródło: Developer Economics 2011, (dane obejmujące rynek aplikacji dedykowanych urządzeniom mobilnym)

W obecnych warunkach zdecydowanie najwięcej aplikacji jest tworzonych dla produktów firmy Apple, natomiast na drugim miejscu plasuje się oprogramowanie produkowane dla urządzeń wyposażonych w system operacyjny Android. Następne platformy operacyjne są zdecydowanie rzadziej przedmiotem zainteresowania programistów i studiów deweloperskich, gdyż ich popularność jest znacznie niższa (np. QT), lub też są to przestarzałe systemy, sukcesywnie wypierane z rynku (np. Symbian).

Preferencje programistów

Bardzo ciekawe dane dotyczące kształtowania się rynku aplikacji zawarte zostały w badaniu przeprowadzonym przez firmę Developer Economics VisionMobile (przedsiębiorstwo specjalizujące się w badaniach telekomunikacyjnych). W ramach sporządzonego raportu uzyskano informacje od deweloperów oprogramowania dedykowanego mobilnym urządzeniom o ich planach związanych z tworzeniem aplikacji.

Wykres 3: Zadeklarowana chęć deweloperów do tworzenia aplikacji na poszczególne platformy w przyszłości

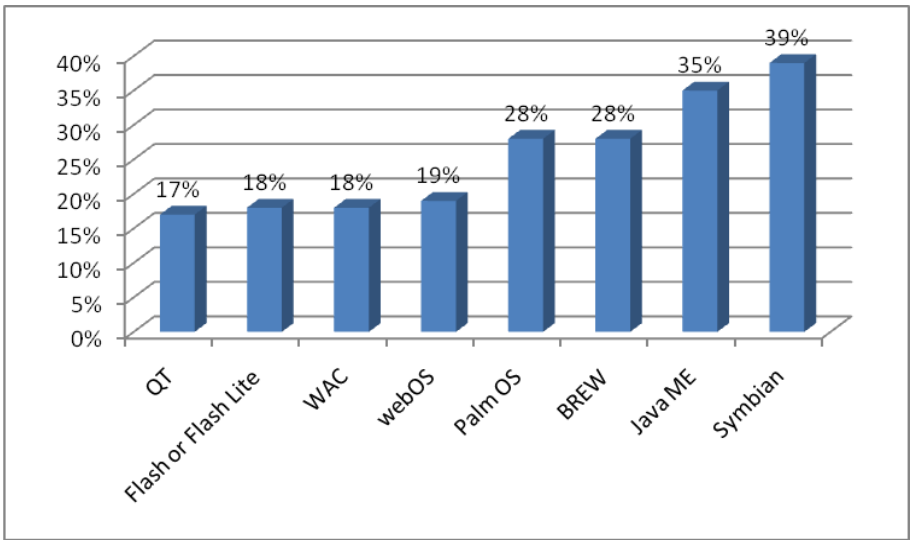


Źródło: Developer Economics 2011

Wykres numer 3 pokazuje, iż spośród 621 respondentów, którzy udzielili odpowiedzi, aż 35% badanych planuje tworzyć aplikacje na system Android. Bardzo liczne grono zamierza także kreować produkty dedykowane platformie Windows Phone, która w ocenie specjalistów może zyskać obok platform Android oraz iOS , bardzo istotny udział w rynku w bardzo bliskiej przyszłości.

Na drugim biegunie znajdują się systemy takie jak Symbian czy tez Java ME (wykres numer 4), które przez ponad 1/3 respondentów są uważane jako mało perspektywiczne i najprawdopodobniej nie będą wykorzystywane.

Wykres 4: Zadeklarowana niechęć deweloperów do tworzenia aplikacji na poszczególne platformy w przyszłości



Źródło: Developer Economics 2011

Należy wziąć również pod uwagę możliwość, iż na rynku pojawi się całkiem nowy produkt, który całkowicie zmieni obecne i prognozowane proporcje oraz preferencje programistów.

Użytkownicy

Według badań przeprowadzonych w Stanach Zjednoczonych przez Wireless Intelligence, statystyczny użytkownik smartfona w ww. krajach poświęca więcej czasu na korzystanie z różnego rodzaju zainstalowanych na urządzeniu aplikacji, aniżeli na prowadzeniu rozmów telefonicznych czy też korzystaniu z Internetu.

Najczęściej wykorzystywane jest oprogramowanie umożliwiające korzystanie z mediów społecznościowych – 29% respondentów stwierdziło, iż poświęcają najwięcej czasu na tego typu aplikacje (np. Facebook)

Ponad 20 % deklaruje, iż najczęściej używanymi przez nich aplikacjami są gry. Multimedialne aplikacje są najczęściej wykorzystywane przez 15% badanych. Z zaprezentowanych wyników badania można wywnioskować, iż zdecydowanie najwięcej aplikacji użytkowanych przez posiadaczy smartfonów ma charakter towarzysko-rozrywkowy.

Zdecydowana większość użytkowników mobilnych urządzeń stara się dotrzeć do aplikacji, które zaspokajają ich potrzeby, jednocześnie nie ponosząc z tego tytułu żadnych kosztów. Według analityków z firmy Gartner aż 81 % stanowiły w roku 2010 aplikacje darmowe, a jedynie pozostałe 19 % pobranych aplikacji zostało zakupionych.

Zgodnie z wynikami badania przeprowadzonego przez Read Ride WEB użytkownicy mobilnych urządzeń, którzy znajdują się w grupie osób skłonnych do zakupu płatnych produktów i usług, najczęściej płacą za aplikacje, pliki muzyczne oraz nagrania wideo.

Tabela 15: Odsetek osób posiadających urządzenia mobilne, gotowych uiścić opłatę za poszczególne produkty bądź usługi

Rodzaje	odsetek badanych
Płatne aplikacje	24%
Zakup plików muzycznych	19%
Streaming Wideo	12%
Zakup materiałów wideo	9%
dodatkowe funkcjonalności w aplikacjach	9%
wypożyczanie wideo	8%
inne usługi	6%
streaming muzyki	4%
dodatkowy poziom w grze	3%
Informacje	2,5%

wirtualne dobra w grach mobilnych	2%
nawigacja GPS	1,5%

Źródło: What mobile content have you paid for?Read Ride WEB, grudzień 2010

Konkurencja

Na rynku polskim obecnych jest kilkadziesiąt firm zajmujących się tworzeniem aplikacji wykorzystywanych w obsłudze urządzeń mobilnych. Są to podmioty o różnej wielkości, zróżnicowanym poziomie kompetencji oraz z różnym doświadczeniem rynkowym. Z punktu widzenia Emitenta największe zagrożenie w obszarze konkurencyjności stanowią następujące firmy:

1. Macoscope

Studio developerskie z Warszawy. Prowadzi bardzo wąski zakres działalności mianowicie tworzą aplikacje wyłącznie na urządzenia marki Apple. Poza aplikacjami mobilnymi tworzą aplikacje na komputery przenośne oraz stacjonarne wytwarzane przez firmę Apple. Posiadają w swoim dorobku kilka dedykowanych produktów oraz darmowe gry ogólnodostępne w markecie AppStore.

2. MobileWings

Studio developerskie z Wrocławia, posiadające siedziby także w Niemczech i Holandii. Zespół stworzony z około 30 osób, posiadający bogate doświadczenie w tworzeniu aplikacji mobilnych działających w systemach: Android, iOS oraz BlackBerry. W swoim portfolio posiadają gry mobilne, mobilne ankiety, mobilne systemy CRM oraz dedykowane aplikacje stwarzane dla klientów zarówno polskich jak i zagranicznych.

3. Altconnect

Spółka posiadająca swoją siedzibę w Krakowie, zajmująca się tworzeniem aplikacji mobilnych. Główna grupa klientów to banki, m.in. przygotowali aplikację dla grupy Comarch oraz dla Alior Bank. Tworzą aplikację przede wszystkim na urządzenia marki Apple.

4. Looksoft

Firma założona w 2003 roku, zajmująca się tworzeniem aplikacji mobilnych. Trzy główne gałęzie ich działalności to: aplikacje mobilne, Systemy Mobilne oraz mobilna reklama. Spółka zajmuje się przede wszystkim tworzeniem aplikacji dedykowanych. Posiadają trzy autorskie produkty związane z dziedziną mobilnej reklamy.

5. Norbsoft

Firma prężnie działająca w Polsce na rynku mobile. Tworzą: aplikacje mobilne, aplikacje dedykowane, mobilne serwisy www, mobilne systemy ERP, a także na życzenie klienta prowadzą kampanie sms. Posiadają własne laboratorium testujące i certyfikujące aplikacje mobilne, serwisy www oraz wap. Produkty firmy wykorzystywane są między innymi przez: Wp.pl, Orange, Peugeot, Telecom S.A.

4.15. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał znaczących inwestycji krajowych jak i zagranicznych.

4.16. Informacja o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

4.17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte, ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.18. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12

miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta, ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte, ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansowa Emitenta.

4.19. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent nie posiada żadnych zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

4.20. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W marcu 2011 r. Emitent przeprowadził ofertę prywatną akcji serii B, celem pozyskania kapitału niezbędnego dla dalszego zapewnienia dynamicznego rozwoju Spółki. W ramach oferty objętych zostało 200.000 akcji serii B. Sąd zarejestrował przedmiotową zmianę kapitału zakładowego dnia 07.06.2011 r.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły inne, poza wskazanymi powyżej, nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki Emitenta.

4.21. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W listopadzie 2011 r. Emitent przeprowadził ofertę prywatną akcji serii C i D, celem dokapitalizowania i zwiększenia asortymentu produktowego Spółki. W ramach oferty objętych zostało 200.000 akcji serii C i 150.000 akcji serii D. Emitent pozyskał z emisji nowych akcji 330.000,00 zł.

W dniu 07.11.2011 r. Emitent zawarł umowę pożyczki na kwotę 30.000,00 zł celem zabezpieczenia płynności finansowej. Zwrot pożyczki nastąpić ma do dnia 31.01.2012 r. wraz z odsetkami w wysokości 6% w skali roku.

Po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły inne, poza wskazanymi powyżej, istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

4.22. Dane o osobach zarządzających i osobach nadzorujących oraz strukturze własności

Zarząd

Zgodnie z §14 Statutu Emitenta Zarząd Spółki składa się z maksymalnie 3 (trzech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa lub Wiceprezesów, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną trzyletnią kadencję. Każdy z Członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. Pierwszy skład Zarządu powołują Założyciele, przy czym w każdym czasie może on zostać odwołany przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.

Dnia 26.01.2011 r. dokonano wyborów pierwszych organów spółki. Pierwszy powołany przez Założycieli Zarząd był jednoosobowy. Pan Jakub Sitarz pełnił obowiązki Prezesa Zarządu do dnia 07.02.2011 r. Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 07.02.2011 r. powołano do wykonywania tej funkcji Pana Radosława Paklikowskiego.

Tabela 16: Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Radosław Paklikowski	Prezes Zarządu	07.02.2011	26.01.2014

Źródło: Emitent

Radosław Paklikowski – Prezes Zarządu Mobile Factory. Studiował na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu. Koordynator projektu w Instytucie Zarządzania i Samorządności Sp. z o.o. w latach 2007-2009 odpowiedzialny za kierowanie sprzedażą i promocją infokiosków wśród klientów instytucjonalnych, analizę projektów z obszarów: e-turystyka, e-medycyna, digital signage, infokiosk, koordynacje projektów Public IT od etapu projektu do wprowadzenia na rynek.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 13 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Kadencja Rady Nadzorczej zgodnie ze statutem Emitenta jest wspólna i wynosi 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej, z wyjątkiem pierwszego składu powołanego przez Założycieli, są wybierani i odwoływaniu przez Walne Zgromadzenie. Każdy Członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.

Obecny, pierwszy skład Rady Nadzorczej kształtuje się następująco:

Tabela 17: Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		od	do
Maciej Jarzębowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	26.01.2011	26.01.2014
Michał Uherek	Członek Rady Nadzorczej	26.01.2011	26.01.2014
Urszula Jarzębowska	Członek Rady Nadzorczej	26.01.2011	26.01.2014
Radosław Ziętek	Członek Rady Nadzorczej	26.01.2011	26.01.2014
Mariusz Ciepły	Członek Rady Nadzorczej	26.01.2011	26.01.2014

Źródło: Emitent

Maciej Jarzębowski – Prezes Venture Incubator S.A. Studiował Zarządzanie i organizację przedsiębiorstw na Wydziale Prawa Uniwersytetu Wrocławskiego, założyciel i prezes Portalu Finansowego Bankier.pl S.A. założyciel i prezes spółki LIVECHAT Software S.A. Współpracował z sukcesami z funduszami Venture Capital takimi jak: MCI S.A., BMP S.A. i CAPITAL PARTERS S.A., Członek Rad Nadzorczych w spółkach: DOMENA.PL Sp. z o.o., IPO.PL Sp. z o.o., Internet Works S.A., LIVECHAT Software S.A. (Grupa NASPERS), WakePark S.A., Mobile Factory S.A.

Michał Uherek – Prezes Zarządu Inkubatora Naukowo Technologicznego, partner Venture Incubator S.A., absolwent Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu, kierunków: Master Studies in Finance oraz Finanse i Bankowość. Zdobywał doświadczenie m.in. poprzez: MCI Management S.A., gdzie pomagał w rozwoju takich spółek jak: Medousa Sp. z o.o. oraz Belysio Sp. z o.o. Pełnił funkcję Business Development Managera w Grupie Onet.pl S.A. Koordynował Akademicki Inkubator Innowacyjności Wrocławskiego Medycznego Parku Naukowo – Technologicznego z pozycji Specjalisty ds. finansowych. Członek Rad Nadzorczych w spółkach: WakePark S.A., Mobile Factory S.A.

Urszula Jarzębowska – Członek Zarządu Venture Incubator S.A. – absolwentka Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu na kierunku Zarządzanie i Marketing w zakresie Rachunkowości i Controlingu oraz Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie na kierunku MSR/MSSF. Od 1999 roku związana z internetem, współzałożycielka serwisu domena.pl, uczestniczyła w budowie Portalu Finansowego Bankier.pl SA od strony administracyjnej. W latach 2001-2006 księgowa Internet Works Sp. z o.o.. Od stycznia 2003 roku księgowa - następnie Dyrektor Finansowy LIVECHAT Software S.A. Członek Rad Nadzorczych: InternetWorks S.A., Mobile Factory S.A.

Radosław Adam Ziętek – Prezes Zarządu Internet Works S.A., członek Rad Nadzorczych Venture Incubator S.A. i Mobile Factory S.A. Wcześniej związany z branżą marketingową, przez wiele lat pracował w międzynarodowych agencjach reklamowych. Zarządzał projektami z zakresu marketingu i wsparcia sprzedaży dla firm z sektora

telekomunikacyjnego, FMCG, finansowego i nieruchomości komercyjnych, m. in. dla Procter & Gamble, Orange, Telekomunikacji Polskiej, Banku BPH i Inter IKEA Centre Polska. Doświadczenie zawodowe z zakresu zarządzania sprzedażą zdobywał także w Wielkiej Brytanii i Malezji. Absolwent Uniwersytetu Ekonomicznego we Wrocławiu na kierunku Marketing i Zarządzanie.

Mariusz Ciepły – Prezes i założyciel LIVECHAT Software S.A. Absolwent Politechniki Wrocławskiej. Założyciel i Członek Rady Nadzorczej Venture Incubator S.A. Współpracował z funduszem Capital Partners S.A. Posiada wieloletnie doświadczenie w projektach internetowych. Członek Rad Nadzorczych: WakePark S.A., InternetWorks S.A., Mobile Factory S.A..

4.23. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta

Tabela 18: Struktura akcjonariatu Mobile Factory S.A. przed emisją akcji serii C i D

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
ABAGA Sp. z o.o.	A	500.000	41,67%	500.000	41,67%
Venture Incubator S.A.	A	380.000	31,67%	380.000	31,67%
Dom Inwestycyjny Taurus Sp. z o.o.	A	120.000	10,00%	120.000	10,00%
Radosław Paklikowski	B	100.000	8,33%	100.000	8,33%
Łukasz Kuna	B	76.000	6,33%	76.000	6,33%
Michał Uherek	B	24.000	2,00%	24.000	2,00%
Razem		1.200.000	100%	1.200.000	100 %

Źródło: Emitent

Tabela 19: Struktura akcjonariatu Mobile Factory S.A. po emisji akcji serii C i D

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
ABAGA Sp. z o.o.	A	500.000	32,26%	500.000	32,26%
Venture Incubator S.A.	A	380.000	24,52%	380.000	24,52%
Dom Inwestycyjny Taurus Sp. z o.o.	A, C	320.000	20,65%	320.000	20,65%
Radosław Paklikowski	B	100.000	6,45%	100.000	6,45%
Pozostali	B, D	250.000	16,13%	250.000	16,13%
Razem		1.550.000	100%	1.550.000	100%

Źródło: Emitent

Rozdział 5. Sprawozdania finansowe

5.1. Sprawozdanie finansowe Spółki Mobile Factory S.A. za okres od 26.01.2011 r. do 31.10.2011r.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31-10-2011 MOBILE FACTORY S.A.

SPORZĄDZONE PRZEZ: KSIĘGOWE24.PL SP. Z O.O.

KSIEGOWE24.PL

2011-11-21

Spis treści

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego ... 3

1. Informacje wstępne. ... 3

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony. ... 4

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności ... 4

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe. ... 4

5. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów) ... 5

6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru ... 5

II. Bilans ... 8

1. Aktywa ... 8

2. Pasywa ... 10

III. Rachunek zysków i strat ... 12

IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym ... 14

V. Rachunek przepływów pieniężnych ... 16

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia ... 18

1. Ustęp I ... 18

2. Ustęp II ... 20

2a. Ustęp IIa ... 22

3. Ustęp III ... 22

4. Ustęp IV ... 22

5. Ustęp V ... 24

6. Ustęp VI ... 24

7. Ustęp VII ... 25

8. Ustęp VIII ... 26

9. Ustęp IX ... 26

I. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Informacje wstępne.

Firma funkcjonuje pod nazwą **MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna.**
Firma prowadzi działalność w zakresie:

- 26, 20, Z, Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych
- 33, 20, Z, Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 43, 21, Z, Wykonanie instalacji elektrycznych
- 47, 41, Z, Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 42, Z, Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 47, 59, Z, Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach
- 58, 1, -----, Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania
- 58, 2, -----, Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania
- 59, 20, Z, Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 60, 10, Z, Nadawanie programów radiofonicznych
- 60, 20, Z, Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
- 61, 10, Z, Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 61, 20, Z, Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 61, 30, Z, Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 62, 01, Z, Działalność związana z oprogramowaniem
- 62, 02, Z, Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
- 62, 03, Z, Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
- 62, 09, Z, Pozostałą działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 63, 11, Z, Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 63, 12, Z, Działalność portali internetowych
- 63, 99, Z, Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 70, 21, Z, Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja
- 70, 22, Z, Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 72, 11, Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii
- 72, 19, Z, Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 73, 11, Z, Działalność agencji reklamowych
- 73, 12, A, Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 73, 12, B, Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych

- 73, 12, C, Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 73, 12, D, Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 74, 10, Z, Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 74, 90, Z, Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 77, 40, Z, Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 82, 91, Z, Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
- 82, 99, Z, Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej nie sklasyfikowana
- 85, 60, Z, Działalność wspomagająca edukację
- 43, 29, Z, Wykonanie pozostałych instalacji budowlanych

zgodnie z wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000380468 z dnia 10.03.2011 r.
NIP spółki 8943018615, REGON 021480943.

Siedziba firmy znajduje się we Wrocławiu (53-203) przy ul. Hallera nr 182 lok. 30.
Spółka użytkuje powyższy lokal na podstawie Umowy Najmu z dnia 15.04.2011 r.

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011 r. Niniejsze Sprawozdanie Finansowe sporządzono za okres od 26 stycznia 2011 r. do 31.10.2011 r. przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej. Zarząd Spółki na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wskazuje okoliczności, które świadczyłyby o istnieniu zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzą wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

W bieżącym roku obrotowym w skład jednostki nie wchodziły wewnętrzne jednostki organizacyjne zobowiązane do sporządzania samodzielnego sprawozdania finansowego, jednostka nie była więc zobligowana do sporządzenia łącznego sprawozdania finansowego.

5. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów).

Nie dotyczy.

6. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Spółka prowadzi księgi handlowe stosując zasady określone Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości. W celu jasnego i szczegółowego przyjęcia określonych zasad rachunkowości dokonano wyboru, zasad i metod oraz sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych, spośród dopuszczonych ww. ustawą.
Wynik finansowy jednostki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Aktywa i pasywa wyceniono według zasad określonych ustawą o rachunkowości, z tym, że:

1. Wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia dla kosztów prac rozwojowych, pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
2. Zasady amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych przedstawiały się następująco: od wartości firmy jednostka dokonuje odpisów amortyzacyjnych zgodnie z art. 44 b ust.10 ustawy o rachunkowości, w okresie 10 lat. Spółka dla podstawowych grup aktywów trwałych stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne:
   - Wartości niematerialne i prawne – 20%
   - Budynki i lokale inżynierii lądowej i wodnej – 2,5%
   - Urządzenia techniczne i maszyny – 4,5%-30%
3. Odpisy amortyzacyjne od pozostałych wartości niematerialnych i prawnych – programów komputerowych (licencji) dokonywane są liniowo, zgodnie z art. 16m ust.1 pkt. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych, przez 24 miesiące. W przypadku nabycia licencji, której wartość początkowa nie przekracza 3.500 złotych, odpisywane są jednorazowo w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.
4. Środki trwałe wycenianie są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia po aktualizacji wyceny składników majątku pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz odpisy aktualizujące ich wartość.
5. Zarówno dla celów podatkowych, jak i bilansowych przyjęte zostały stawki amortyzacyjne wynikające z ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych określającej wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodów. Określa ona wysokość amortyzacji stanowiącej koszty uzyskania przychodu oraz wartość amortyzacji bilansowej majątku.
6. Składniki majątku o przewidywanym okresie użytkowania nie przekraczającym jednego roku oraz wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania do użytkowania.

7. Środki trwałe umarzane są według metody liniowej począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do eksploatacji.
8. Stany i rozchody towarów objętych ewidencją wartościową wycenia się według cen zakupu.
9. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe zaliczane do instrumentów finansowych wycenia się zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych Dz. U. z 2001 r. Nr 149, poz. 1674.
10. Należności wyceniono w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).
11. Środki pieniężne w walucie polskiej wycenia się według wartości nominalnej.
12. Kapitały własne ujęto w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów, zgodnie z umową spółki i zasadami określonymi przepisami prawa.
13. Kapitał zakładowy wykazano w wysokości określonej w umowie i wpisanej w Krajowym Rejestrze Sądowym.
14. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z rocznego zysku netto Spółki.
15. Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.
16. Rozliczenia międzyokresowe kosztów występują w przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:
    - Składki na ubezpieczenia majątkowe
    - Prenumeraty
    - Składki członkowskie
    - Poniesione koszty lecz dotyczące późniejszych okresów.
17. Rozliczenia międzyokresowe przychodów obejmują w szczególności:
    - Równowartość otrzymanych zaliczek z tyt. świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.
18. Rezerwa i aktywo z tyt. odroczonego podatku dochodowego nie są tworzone w związku z brakiem przejściowych różnic między wykazaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.
19. Zobowiązania, szczególnie wobec budżetu zostały wycenione na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.
20. Na wynik finansowy składa się:
    - Wynik na sprzedaży,
    - Wynik na pozostałej działalności operacyjnej,
    - Wynik na działalności finansowej,
    - Obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego,
    - Wynik na operacjach nadzwyczajnych.

    Spółka stosuje metodę porównawczą pomiaru wyniku finansowego.
21. Przychodami ze sprzedaży produktów, tj. usług oraz wyrobów gotowych są kwoty należne z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów z tyt. sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim przychody z tyt. wykonanych usług.
22. Przychody i koszty operacyjne są to przychody i koszty nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością, a wpływające na wynik finansowy.
23. Przychody i koszty finansowe są to przychody i koszty powstałe z tytułu operacji finansowych.

24. Wynik na operacjach nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi.

II. Bilans

1. Aktywa

		rok bieżący 31-10-2011
A.	**Aktywa trwałe**	**21 544,71**
I.	**Wartości niematerialne i prawne**	**21 544,71**
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2.	Wartość firmy	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	21 544,71
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II.	**Rzeczowe aktywa trwałe**	**0,00**
1.	Środki trwałe	0,00
a)	Grunty własne(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
c)	Urządzenia techniczne i maszyny	0,00
d)	Środki transportu	0,00
e)	Inne środki trwałe	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w bud.	0,00
III.	**Należności długoterminowe**	**0,00**
1.	Od jednostek powiązanych	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00
IV.	**Inwestycje długoterminowe**	**0,00**
1.	Nieruchomości	0,00
2.	Wartości niematerialne i praw.	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
a)	W jednostkach powiązanych	0,00
-	udziały lub akcje	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b)	W pozostałych jednostkach	0,00
-	udziały lub akcje	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V.	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
B.	**Aktywa obrotowe**	**15 619,85**
I.	**Zapasy**	**126,00**
1.	Materiały	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00
3.	Produkty gotowe	0,00

4.	Towary	0,00
5.	Zaliczki na dostawy	126,00
II.	**Należności krótkoterminowe**	**11 503,00**
1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00
b)	Inne	0,00
2.	Należności od pozostałych jednostek	11 503,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie spłaty	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00
b)	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	8 231,00
c)	Inne	3 272,00
d)	Dochodzone na drodze sądowej	0,00
III.	**Inwestycje krótkoterminowe**	**3 990,85**
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 990,85
a)	W jednostkach powiązanych	0,00
-	udziały lub akcje	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b)	W pozostałych jednostkach	0,00
-	udziały lub akcje	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
c)	Środki pieniężne	3 990,85
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 990,85
-	inne aktywa pieniężne	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV.	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**0,00**
SUMA AKTYWÓW A + B		**37 164,56**

Anna Chryplewicz

Podpis osoby uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg

Monika Łapińska

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Podpis kierownika jednostki

2. Pasywa

		rok bieżący 31-10-2011
A.	**Kapitał (fundusz)własny**	**24 122,72**
I.	**Kapitał (fundusz)podstawowy**	**120 000,00**
II.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**	**0,00**
III.	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**	**0,00**
IV.	**Kapitał(fundusz) zapasowy**	**30 000,00**
V.	**Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny**	**0,00**
VI.	**Pozostałe kapitały(fundusze) rezerwowe**	**30 000,00**
VII.	**Zysk(strata) z lat ubiegłych**	**0,00**
VIII.	**Zysk (strata) netto**	**-155 877,28**
IX.	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego**	0,00
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**13 041,84**
I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**0,00**
1.	Rezerwa z tyt. Odroczonego podatku dochodowego	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podatkowe	0,00
-	długoterminowa	0,00
-	krótkoterminowa	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	0,00
-	długoterminowe	0,00
-	krótkoterminowe	0,00
II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00
a)	Kredyty i pożyczki	0,00
b)	Z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	0,00
d)	Inne	0,00
III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**13 041,84**
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00
a)	Z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności:	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	13 041,84
a)	Kredyty i pożyczki	0,00
b)	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c)	Inne zobowiązania finansowe	0,00
d)	Z tyt. dostaw i usług o okresie wymagalności	6 957,80
-	do 12 miesięcy	6 957,80
-	powyżej 12 miesięcy	0,00
e)	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00
f)	Zobowiązania wekslowe	0,00
g)	Zobowiązania z tytułu podatków ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 084,04
h)	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	0,00

i) Inne	0,00
3. Fundusze specjalne	**0,00**
IV. Rozliczenia międzyokresowe	**0,00**
1. Ujemna wartość firmy	**0,00**
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	0,00
SUMA PASYWÓW A + B	**37 164,56**

Anna Chryplewicz

Podpis osoby uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg

Monika Łapińska

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Podpis kierownika jednostki

III. Rachunek zysków i strat

		rok bieżący 31-10-2011
A.	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**47 803,74**
-	od jednostek powiązanych	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	47 803,74
II.	Zmiana stanu produktów	0,00
-	zwiększenie -wartość dodatnia	0,00
-	zmniejszenie - wartość ujemna	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
B.	**Koszty działalności operacyjnej**	**201 279,40**
I.	Amortyzacja	28 513,16
II.	Zużycie materiałów i energii	5 344,43
III.	Usługi obce	67 371,30
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	1 432,01
-	podatek akcyzowy	0,00
V.	Wynagrodzenia	86 111,72
VI.	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 140,13
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 066,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów i usług	300,00
C.	**Zysk/strata na sprzedaży**	**-153 475,66**
D.	**Pozostałe przychody operacyjne**	**7,61**
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Dotacje	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	7,61
E.	**Pozostałe koszty operacyjne**	**2 352,29**
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	2 352,29
F.	**Zysk/strata na działalności operacyjnej**	**-155 820,34**
G.	**Przychody finansowe**	**0,00**
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00
II.	Odsetki, w tym :	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
V.	Inne	0,00
H.	**Koszty finansowe**	**56,94**
I.	Odsetki, w tym :	0,00
-	w tym dla jednostek powiązanych	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
IV.	Inne	56,94

SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 31-10-2011 MOBILE FACTORY S.A.

I.	**Zysk/strata z działalności gospodarczej**	**-155 877,28**
J.	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych**	**0,00**
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00
K.	**Zysk/ strata brutto**	**-155 877,28**
L.	**Podatek dochodowy**	0,00
M.	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)**	0,00
N.	**Zysk/ strata netto**	**-155 877,28**

Anna Chryplewicz

Podpis osoby uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg

Monika Łapińska

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Podpis kierownika jednostki

IV. Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	rok bieżący 31-10-2011
Kapitał podstawowy	
Stan na początek okresu	**0,00**
Zwiększenia	120 000,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	**120 000,00**
Kapitał zapasowy	
Stan na początek okresu	0,00
Zwiększenia	30 000,00
Zmniejszenia	0,00
Stan na koniec okresu	**30 000,00**
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	
Stan na początek okresu	0,00
Zwiększenia	0,00
wycena opcji menadżerskich	0,00
Stan na koniec okresu	**0,00**
Pozostałe Kapitały rezerwowe	
Stan na początek okresu	0,00
Zwiększenia	30 000,00
wycena opcji menadżerskich	0,00
Stan na koniec okresu	**30 000,00**
Udziały (akcje) własne	0,00
Stan na początek okresu	0,00
Stan na koniec okresu	0,00
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	
Stan na początek okresu	0,00
Podział wyniku finansowe poprzednich okresów	0,00
Zmiana zasad polityki rachunkowości	0,00
Stan na koniec okresu	**0,00**
Zysk/strata netto	
Stan na początek okresu	0,00
Podział wyniku finansowe z lat ubiegłych	-155 877,28
Wynik finansowy wypracowany w okresie obrotowym	0,00
Stan na koniec okresu	**-155 877,28**
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	0,00
Stan na początek okresu	0,00
Stan na koniec okresu	0,00
Razem kapitały własne	
Stan na początek okresu	**0,00**
Stan na koniec okresu	**24 122,72**

Anna Chryplewicz	Monika Łapińska	
Podpis osoby uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg	Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg	Podpis kierownika jednostki

V. Rachunek przepływów pieniężnych

		rok bieżący 31-10-2011
A.	**Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej - metoda pośrednia**	
I.	**Zysk (strata) netto**	**-155 877,28**
II.	**Korekty razem**	**29 926,00**
1.	Amortyzacja	28 513,16
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
5.	Zmiana stanu rezerw	0,00
6.	Zmiana stanu zapasów	0,00
7.	Zmiana stanu należności	-11 629,00
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 041,84
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	0,00
10.	Inne korekty	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**-125 951,28**
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**	
I.	**Wpływy**	**0,00**
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00
a/	w jednostkach powiązanych	0,00
b/	w pozostałych jednostkach	0,00
-	zbycie aktywów finansowych	0,00
-	dywidendy i udziały w zyskach	0,00
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00
-	odsetki	0,00
-	inne wpływy z aktywów finansowych	0,00
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0,00
II.	**Wydatki**	**-50 057,87**
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-50 057,87
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00
a/	w jednostkach powiązanych	0,00
b/	w pozostałych jednostkach	0,00
-	nabycie aktywów finansowych	0,00
-	udzielone pożyczki długoterminowe	0,00
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	**-50 057,87**
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**	
I.	**Wpływy**	**180 000,00**
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	180 000,00
2.	Kredyty i pożyczki	0,00
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00
4.	Inne wpływy finansowe	0,00
II	**Wydatki**	**0,00**

1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00
4.	Spłaty kredytów i pożyczek	0,00
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00
8.	Odsetki	0,00
9.	Inne wydatki finansowe	0,00
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	**180 000,00**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**3 990,85**
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:**	**0,00**
-	zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**0,00**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**3 990,85**
-	o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00

Anna Chryplewicz

Podpis osoby uprawnionej do usługowego prowadzenia ksiąg

Monika Łapińska

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg

Podpis kierownika jednostki

VI. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Ustęp I

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

a.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne maszyny	pozostałe środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
zwiększenia	0,00	17 108,75	8 558,88	25 667,63
zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0,00	17 108,75	8 558,88	25 667,63
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
amortyzacja za okres	0,00	17 108,75	8 558,88	25 667,63
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0,00	17 108,75	8 558,88	25 667,63
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**

b.

ŚRODKI TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31-10-2011
własne	25 667,63
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00
środki trwałe, razem	**25 667,63**

c.

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	0,00	0,00
zwiększenia zakup	24 390,24	24 390,24
zmniejszenia sprzedaż	0,00	0,00
wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	24 390,24	24 390,24
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00
amortyzacja za okres	2 845,53	2 845,53
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	2 845,53	2 845,53
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	**21 544,71**	**21 544,71**

d.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31-10-2011
własne	24 390,24
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	0,00
Wartości niematerialne i prawne, razem	**24 390,24**

2) Wartość gruntów użytkowanych wieczyście.

Spółka nie posiada gruntów własnych ani użytkowanych wieczyście.

3) Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu.

Spółka nie użytkuje środków trwałych na podstawie w/w umów.

4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tyt. uzyskania prawa własności budynków i budowli.

5) Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 120 000,00 zł.

STRUKTURA UDZIAŁÓW NA DZIEŃ 31.10.2011	uprzywilejowane	liczba udziałów/ akcji	seria akcji	wartość udziałów/ akcji	udział %
Venture Incubator s.a.	nie	500 000	seria A	50 000,00	41,67%
Abaga sp. z o.o.	nie	380 000	seria A	38 000,00	31,67%
Dom Inwestycyjny Taurus sp. z o.o.	nie	120 000	seria A	12 000,00	10,00%
Łukasz Kuna	nie	76 000	seria B	7 600,00	6,33%
Radosław Paklikowski	nie	100 000	seria B	10 000,00	8,33%
Pozostali	nie	24 000	seria B	2 400,00	2,00%
stan na koniec roku obrotowego		**1 200 000**		**120 000,00**	**100,00%**

6) Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Nie dotyczy.

7) Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.

Strata w wysokości 155 877,28 zł. zostanie pokryta z zysków w latach następnych.

8) **Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.**

Spółka nie tworzyła odpisów aktualizacyjnych na dzień bilansowy.

9) **Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego.**

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizacyjnych wartość należności.

10) **Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o okresie spłaty pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową:**
a) do 1 roku,
b) powyżej 1 roku do 3 lat,
c) powyżej 3 do 5 lat,
d) powyżej 5 lat.

Nie występują.

11) **Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.**

Nie występują.

12) **Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju).**

Nie występują.

13) **Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące gwarancji i poręczeń wobec jednostek powiązanych.**

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń.

2. Ustęp II

1) **Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.**

Przychody Spółki w roku 2011 pochodzą ze świadczenia usług programistycznych dla odbiorców krajowych.

2) **Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

Nie wystąpiły odpisy aktualizujące.

3) **Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

W okresie sprawozdawczym nie zaistniała potrzeba aktualizacji wartości aktywów.

4) Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.

Nie dotyczy.

5) Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto.

Lp.	Treść	Dane na 31.10.2011 r.
1.	Zysk/Strata brutto	-155 877,28
2.	Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	2 434,80
	- koszty NKUP	91,50
	- pozostałe założenia spółki	2 343,30
3.	Przejściowe różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00
	- rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	0,00
	- odpisy amortyzacyjne	0,00
	- leasing	0,00
	- odsetki od leasingu	0,00
4.	Inne różnice pomiędzy zyskiem brutto a dochodem do opodatkowania podatkiem dochodowym, w tym:	0,00
	-	0,00
5.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-153 442,48
6.	Odliczenia od podstawy opodatkowania	0,00
8.	Zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00
9.	Podatek dochodowy należny	0,00

6) W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariancie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:
a) amortyzacji,
b) zużycia materiałów i energii,
c) usług obcych,
d) podatków i opłat,
e) wynagrodzeń,
f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
g) pozostałych kosztów rodzajowych.

Firma nie sporządza rachunku zysków i strat według wariantu kalkulacyjnego.

7) Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania.

Nie dotyczy.

8) Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

W okresie sprawozdawczym Spółka zakupiła środki trwałe i wartości niematerialne i prawne o wartości 50.057 zł.
Spółka nie ponosiła i nie planuje ponoszenia nakładów inwestycyjnych na ochronę środowiska.

9) Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły straty i zyski nadzwyczajne.

10) Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych.

Nie dotyczy.

2a. Ustęp IIa

Dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Nie dotyczy.

3. Ustęp III

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych, należy wyjaśnić ich przyczyny.

Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

4. Ustęp IV

1) Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Nie dotyczy.

2) Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

a) **osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub**
b) **osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub**
c) **jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w lit. a i b, lub**
d) **jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki**

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonywała transakcji z podmiotem powiązanym wyłącznie na warunkach rynkowych. W zakresie tych transakcji Prezes Zarządu złożył stosowne oświadczenie.

3) Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Spółka nie zatrudniała, ani nie zatrudnia osób na umowę o pracę. Do tej pory nawiązywała współpracę wyłącznie w oparciu o umowy cywilnoprawne (umowa zlecenie, umowa o dzieło). We wskazanym okresie Spółka zawarła takie umowy z 13 osobami. Prezes Zarządu Spółki współpracuje ze Spółką w oparciu o kontrakt menedżerski zawarty dnia 7 lutego 2011 r.

4) Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy.

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU	31-10-2011
Prezes Zarządu	21 102,00
łączne wynagrodzenie	**21 102,00**

5) Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty.

Nie wystąpiły.

6) Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:
a) obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego,
b) inne usługi poświadczające,

c) usługi doradztwa podatkowego,
d) pozostałe usługi.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka nie zawarła umowy w żadnym z wyżej wymienionych zakresów.

5. Ustęp V

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty.

Nie miały miejsca.

2) Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

Spółka zawarła umowę pożyczki na kwotę 30 000,00 zł celem finansowania bieżącej działalności.
W dniu 17 listopada 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę zmieniającą treść uchwały z dnia 11 października 2011 r. dotyczącą emisji akcji serii C i D.
Emisja akcji serii C i D odbyła się z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.
Podwyższenie kapitału nastąpi do wysokości nie większej niż 160 000,00 zł.

3) Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

Jednostka nie dokonywała zmian polityki rachunkowości.

4) Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie dotyczy.

6. Ustęp VI

1) Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
- **a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,**
- **b) procentowym udziale,**
- **c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,**
- **d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,**
- **e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,**
- **f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,**
- **g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.**

Nie dotyczy.

2) **Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.**

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zakupu wartości niematerialnych i prawnych oraz środków trwałych od podmiotu powiązanego – Venture Incubator na kwotę 32.869,31 zł. w ramach jednorazowej transakcji zakupu domeny internetowej oraz sprzętu komputerowego.

3) **Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.**

Nie dotyczy.

4) **Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:**
   a) **podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji,**
   b) **nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,**
   c) **podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:**
      - **wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,**
      - **wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,**
      - **wartość aktywów trwałych,**
      - **przeciętne roczne zatrudnienie.**

Nie dotyczy.

5) **Informacje o:**
   a) **nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna,**
   b) **nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a.**

Nie dotyczy.

7. Ustęp VII

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji.

Nie dotyczy.

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie dotyczy.

8. Ustęp VIII

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu z uwagi na przeprowadzoną emisję akcji serii C i D nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

9. Ustęp IX

W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Nie dotyczy, ponieważ wszystkie informacje zostały przedstawione w niniejszym sprawozdaniu.

Sprawozdanie

z działalności Zarządu Spółki

Wrocław, 20.11.2011

SPRAWOZDANIE

z działalności Zarządu Mobile Factory S.A.

w okresie 26.01.2011 - 31.10.2011

I. Dane organizacyjne

Mobile Factory jest spółką akcyjną powołaną 26.01.2011 roku na mocy aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej przed notariusz Karoliną Warczak-Mańdziak (Repetytorium A numer 1968/2011). Dnia 10.03.2011 pod numerem KRS 0000380468 dokonano rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez VI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej. Obecny zarząd formalnie swoja funkcje sprawuje od dnia 07.02.2011 roku.

Główna działalność Mobile Factory S.A. polega na tworzeniu aplikacji na telefony komórkowe typu smartphone oraz tablety. Kapitał spółki według stanu na dzień 31 październik 2011 roku wynosi 120 000 zł i dzieli się na 1 200 000 akcji o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Posiedzenia Zarządu odbywały się przynajmniej raz w tygodniu i dotyczyły w szczególności: sprzedaży, spraw kadrowo-płacowych, spraw finansowych, spraw organizacyjnych, marketingu, technologii.

II. Działalność Spółki

1. Spółka

Spółka Mobile Factory S.A. specjalizuje się w tworzeniu aplikacji mobilnych przeznaczona na telefony typu smartphone oraz tablety. Programy są tworzone w oparciu o własną koncepcję, jak i na zamówienia składane przez kontrahentów.

2. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki w okresie sprawozdawczym, a także po jego zakończeniu.

- W dniu 07.02.2011 r. Rada Nadzorcza Mobile Factory S.A. odwołała Pana Jakuba Sitarza z funkcji Prezesa Zarządu i powołała na to miejsce Radosława Paklikowskiego,
- W dniu 28.03.2011 zostały wyemitowane akcje serii B na podstawie Uchwały nr 2/III/NWZ/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mobile Factory S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa

2

poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny Repertorium A numer 3423/2011) z dnia 28.03.2011 r.

Akcje serii B objęli:

a.Radosław Paklikowski w ilości 100.000 (sto tysięcy) sztuk akcji,

b.Łukasz Kuna w ilości 76.000 (siedemdziesiąt sześć tysięcy) sztuk akcji,

c.Michał Uherek w ilości 24.000 (dwadzieścia cztery tysiące) sztuk akcji.

Akcje zostały zarejestrowane w KRS dnia 07.06.2011 r.

- Dnia 08 sierpnia 2011 roku spółka Venture Inkubator S.A. sprzedała, a spółka Dom Inwestycyjny Taurus sp. z o.o. kupiła 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji serii A, wraz z wszelkimi płynącymi z nich prawami i obowiązkami,
- Dnia 11.10.2011 r. podjęta została uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dotycząca emisji akcji serii C i D i rozpoczęte zostały działania mające na celu wprowadzenie spółki Mobile Factory S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect,
- W dniu 7.11.2011 r. spółka zawarła umowę pożyczki na kwotę 30 000,00 zł celem zabezpieczenia płynności finansowej.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Spółka zamierza kontynuować swój rozwój poprzez skupienie się w najbliższym okresie na poniżej przedstawionych działaniach, które w ocenie Zarządu Spółki powinny w istotny sposób wpłynąc na wzrost sprzedaży i popoprawę wyniku finansowego spółki:

1. Zdobycie przez Mobile Factory S.A. pozycji lidera na rynku aplikacji mobilnych w Polsce

Obecnie rynek urządzeń mobilnych to jeden z najdynamiczniej rozwijających się sektorów w całej światowej gospodarce. Stale przybywa nowych posiadaczy tych urządzeń w konsekwencji budując silny popyt na aplikacje przeznaczone na smartfony i tablety. Stwarza to spółce niepowtarzalną szansę rozwoju i uzyskania wysokich przychodów ze sprzedaży aplikacji mobilnych. Zarząd w planie strategicznym określa, że do końca 2012 roku zdobędzie na rynku polskim pozycję lidera i by ten cel osiągnąć, planuje niezbędne inwestycje w infrastrukturę technologiczną oraz kadrę specjalistów. Działania te umożliwią przyspieszenie prac nad prowadzonymi obecnie projektami, rozpoczęcie nowych obiecujących przedsięwzięć i przede wszystkim wytworzenie kompetencji potrzebnych do realizacji bardziej złożonych projektów informatycznych. Pozwoli to na uzyskanie znaczącej przewagi konkurencyjnej nad innymi obecnymi na polskim rynku podmiotami świadczącymi podobne usługi.

2. Intensyfikacja działań sprzedażowych i marketingowych

Aktualnie funkcjonujący dział handlowy zostanie rozbudowany o kolejne stanowiska: wykwalifikowane i doświadczone w sprzedaży osoby. Zatrudnieni na tych pozycjach będą odpowiedzialni za zwiększenie sprzedaży oferowanych produktów, budowanie nowych kanałów dotarcia do klienta, wzmacnianie

3

świadomości produktów spółki wśród klientów oraz wzrost rozpoznawalności marki Mobile Factory S.A. wśród klientów na rynku polskim oraz rynkach zagranicznych. Pozwoli to na zwiększenie zasięgu i tym samym wolumenu sprzedaży. Planowane jest rozpoczęcie współpracy z nowymi partnerami z Polski oraz Europy Zachodniej. W przypadku Polski, spółka planuje skupić wysiłki na zbudowaniu stabilnego modelu stałej współpracy z przedstawicielami krajowych agencji interaktywnych, gdyż poprzez włączenie produktów Mobile Factory S.A. do własnego portfolio, są w stanie proponować je jako komplementarne w stosunku do własnych usług. Są zdecydowanie bliżej klientów najbardziej atrakcyjnych z punktu widzenia Spółki, nie mając jednakże kompetencji do tworzenia aplikacji mobilnych we własnym zakresie. Powyższe działanie ułatwi spółce dotarcie do nowych nieosiągalnych wcześniej kontrahentów i pozyskiwanie jako klientów marek powszechnie rozpoznawalnych.

3. Rozpoczęcie działalności Mobile Factory S.A. na rynku międzynarodowym

Wraz z budowaniem silnej pozycji na polskim rynku, spółka rozpoczeła pracę nad wdrażaniem autorskich projektów na rynkach zagranicznych. Pierwszym obranym kierunkiem stały się Niemcy. Jest to rynek o zdecydowanie większej penetracji nowoczesnymi technologiami i co za tym idzie – większej świadomości klientów co do możliwości, jakie daje odpowiednie ich wykorzystanie. Dodatkowo, przy zachowaniu większych niż na lokalnym rynku marż, spółka jest w stanie oferować niemieckim klientom usługi w bardzo atrakcyjnych cenach. Należy jednocześnie mieć na uwadze, że samo konkurowanie ceną, to nie jedyna przewaga spółki, gdyż dzięki dotychczasowemu doświadczeniu własnemu i swoich partnerów spółka jest w stanie oferować usługi o standardzie zgodnym z wymaganiami dojrzalszego rynku niemieckiego.
Trzeba jednak pamiętać, że długotrwałe utrzymanie konkurencyjności na rynkach zachodnich będzie wymagać odpowiednich inwestycji. Konieczne są nakłady między innymi na bibliotekę urządzeń mobilnych, kadry lepiej znające realia danego rynku, pozyskanie partnerów lokalnych z rynków Europy Zachodniej oraz skuteczniejsze działania marketingowe. Pozwoli to zwiększyć zasięg jak i skuteczność prowadzonych działań oraz na pozyskanie nowych kontraktów w innych częściach Europy. Dodatkowo, posiadanie w portfolio projektów z rynków zagranicznych przyczyni się do budowania jeszcze bardziej wiarygodnego wizerunku spółki na rynku polskim.

4. Rozwój i tworzenie produktów własnych

Na dzień tworzenia niniejszego dokumentu Emitent posiada w swej ofercie 6 własnych, autorskich projektów aplikacji mobilnych dedykowanych na najpopularniejsze platformy: iOS, Android i BlackBerry. Trzy z nich wymagają dodatkowego nakładu pracy. Spółka planuje ich ukończenie w 2012 i rozpoczęcie prac nad kolejnymi produktami przeznaczonymi na rynek globalny.

4

III. Część finansowa

Na dzień 31.10.2011 r. podstawowe wielkości ekonomiczne ujawnione w sprawozdaniu finansowym Mobile Factory S.A. przedstawiły się następująco:

Kapitał zakładowy:	120 000,00 zł
Kapitał własny:	24 122,72 zł
Inwestycje krótkoterminowe:	3 990,85 zł
Należności krótkoterminowe:	11 503,00 zł
Zysk (strata) netto:	-155 877,28 zł

Pomimo ujemnego wyniku finansowego osiągniętego przez spółkę Mobile Factory S.A. w przedstawionym sprawozdaniu okresie (26.01.2011r. do 31.10.2011r.) spółka planuje dzięki środkom z emisji akcji serii C i D znacząco zwiększyć poziom sprzedaży i uzyskać prognozowany przychód i zysk w 2012 roku.

1. Sprzedaż

Przez pierwsze miesiące istnienia spółka tworzyła możliwości produkcyjne i nie była w stanie dotrzeć do klientów, których stać na aplikacje mobilne. Intensywna sprzedaż produktów rozpoczeła się dopiero w czwartym kwartale 2011 roku, po zdobyciu odpowiednich kompetencji i portfolio dającego wiarygodność marce Mobile Factory. Dlatego przychód w badanym okresie wyniósł 47 803,74 zł netto.

2. Główne cele finansowe na rok 2012:

Zarząd zakłada, że w przyszłym roku współpraca z partnerami zagranicznymi i polskimi pozwoli dotrzeć do dużych, rentownych projektów. Poza przychodami z tworzenia aplikacji dedykowanych Mobile Factory zakłada ukończenie w 2012 roku co najmniej 3 produktów własnych, które będą opierać się na aplikacjach typu B2C i stanowić będą dodatkowe, nowe źródło przychodów.

Rok	2012
Przychody netto ze sprzedaży	980.000 zł
EBIT	247.000 zł

Zysk netto na 2012 rok powinien ukształtować się na poziomie ok. 247 tys. PLN. W założeniach tych uwzględniono:

- urynkowienie poziomu wynagrodzeń,
- zwiększenie liczby zatrudnionych programistów oraz rozbudowę Działu Sprzedaży,
- przychód netto w 2012 roku w wysokości ok. 980 tys. PLN.

5

IV. Sytuacja kadrowa

Na dzień 31.10.2011 w Spółce zatrudnionych jest 9 osób.

Poniższa tabela przedstawia strukturę zatrudnienia.

Stanowisko	Typ umowy
Prezes Zarządu	kontrakt menadżerski
Manager IT	kontrakt menadżerski
specjalista ds. marketingu	umowa zlecenie
specjalista ds. PR	umowa zlecenie
programista	umowa zlecenie
programista	umowa zlecenie
programista	umowa zlecenie
programista	umowa zlecenie
programista	umowa zlecenie

V. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

1. RYZYKO ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ FIRM KONKURENCYJNYCH

Spółka działa w szybko rozwijającej się branży. Jest narażona na konkurencję ze strony podmiotów zagranicznych jak i polskich. Na rynku obecnych jest co najmniej kilkadziesiąt firm zajmujących się tworzeniem aplikacji na urządzenia mobilne. Są to podmioty o różnej wielkości, zróżnicowanym poziomie kompetencji oraz z różnym doświadczeniem rynkowym. Z punktu widzenia spółki największe zagrożenie w obszarze konkurencyjności stanowią następujące firmy: Macoscope, MobileWings, Altconnect, Looksoft i Norbsoft. Są to podmioty dłużej obecne na rynku. Mobile Factory, by z nimi godnie konkurować wprowadziło do swej oferty tworzenie aplikacji również na platformę BlackBerry co w Polsce jest stosunkowo rzadką usługą. Dodatkowo Mobile Factory, by lepiej wykorzystać posiadane zasoby posiada i stale rozwija nowe autorskie produkty mobilne.

2. RYZYKO ZWIĄZANE Z KADRĄ MENEDŻERSKĄ

Bardzo istotną rolę w funkcjonowaniu spółki odgrywa kadra zarządzająca oraz programiści, bowiem są to osoby posiadające specjalistyczną wiedzę oraz doświadczenie w tworzeniu aplikacji mobilnych. Dzięki wysokiemu poziomowi kompetencji oraz znajomości branży „mobile" (urządzeń i usług mobilnych) są oni w stanie dostosować profil działalności spółki oraz oferowanych produktów do rynkowych oczekiwań, co powinno być jednym z najbardziej istotnych czynników pozwalających Spółce na dynamiczny rozwój.

6

W przypadku utraty jednego, lub też grupy kluczowych pracowników może dojść do sytuacji, iż Spółka nie będzie zdolna do należytego wykonywania swojej działalności lub też będzie zmuszona do poszukiwań nowego pracownika o podobnych cechach zapewniających efektywne funkcjonowanie przedsiębiorstwa.

3. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Panująca koniunktura w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych tj. poziom i dynamika wzrostu produktu krajowego brutto, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce, poziom nakładów inwestycyjnych w przedsiębiorstwach, inflacja, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopa bezrobocia czy dynamika popytu gospodarstw domowych, ma istotny wpływ na kondycję i wyniki finansowe Spółki. W przypadku ujawnienia się długofalowego kryzysu w gospodarkach znaczących państw, negatywne zjawisko mogłoby mieć odzwierciedlenie w zmniejszonym popycie na dobra i usługi również w Polsce. Negatywnym echem dla powyższego byłoby również relewantne zmniejszenie budżetów marketingowych podmiotów zainteresowanych produktami Mobile Factory S.A., z których w głównej mierze finansowane są aplikacje mobilne. Utrzymujący się w dłuższej perspektywie czasu stan dekoniunktury gospodarczej mógłby znacząco negatywnie wpływać na osiągane wyniki i kondycję finansową Emitenta, jak również skutkować ograniczeniem perspektyw rozwoju Spółki.
W celu ograniczania opisanych powyżej ryzyk, Mobile Factory S.A. prowadzi następujące działania:

- dywersyfikacja segmentów klientów i metod ich pozyskiwania,
- poszukiwanie różnych źródeł przychodów ze sprzedaży – posiadanie bogatej, kompleksowej i uzupełniającej się oferty usług i produktów oraz wprowadzanie nowych usług do oferty Spółki,
- wchodzenie z produktami do nowych segmentów rynku rozrywki opartej o rozwiązania mobilne,
- rozszerzenie działalności na rynki zagraniczne - przede wszystkim Europa Zachodnia.

4. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Jednym z bardzo istotnych czynników wpływających na działalność prowadzoną przez spółkę są uregulowania prawne. Ze względu na fakt, iż specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także niska jakość prac legislacyjnych wynikająca często z szybkich i nieprzemyślanych decyzji. Zmiany w przepisach regulujących branżę aplikacji mobilnych oraz IT mogą być poważnym ryzykiem dla dynamiki rozwoju działalności Emitenta przejawiając się w ponoszeniu znacznych kosztów dostosowania się do nowo wprowadzonych regulacji, kosztów związanych z monitorowaniem zmian prawnych i obsługi prawnej, jak i często hamowania decyzji na skutek niejasności i różnic w interpretacji przepisów.

Z punktu widzenia funkcjonowania Spółki największy wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Emitenta mają zmiany w ramach następujących gałęzi prawa: praw autorskich i praw pokrewnych, prawa handlowego, prywatnego prawo gospodarczego, prawa podatkowego, prawa pracy, prawa ubezpieczeń

społecznych, prawa papierów wartościowych, ustawy o ochronie danych osobowych, ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną.

VI. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym spółka dokonała zakupu wartości niematerialnyh i prawnych oraz środków trwałych od podmiotu powiązanego - Venture Incubator na kwotę 32.869,31 zł w ramach jednorazowej transakcji zakupu domeny internetowej oraz sprzętu komputerowego.

VII. Informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz udzielonych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym spółka nie zaciągnęła jakichkolwiek kredytów czy pożyczek oraz nie udzielała poręczeń i gwarancji.

VIII. Informacje na temat udzielonych pożyczek Spółkom powiązanym

Spółka nie udzieliła pożyczek podmiotom powiązanym.

IX. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka zarządza zasobami finansowymi zgodnie z założeniami budżetowymi.

X. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Na datę sporządzenia niniejszego sprawozdania spółka nie prowadzi zadnych istotnych inwestycji.

XI. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Mobile Factory S.A.

Brak

XII. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Kontrakty podpisane z menadżerami przewidują odszkodowanie w wysokości 20 000 zł miesięcznie rekompensujące brak możliwości podjęcia pracy w podmiotach konkurencyjnych przez okres 12 miesięcy, w przypadku zwolnienia ich z zajmowanego stanowiska.

XIII. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych (w pieniądzu, naturze lub innej formie), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku.

8

Lp.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie
1	Prezes Zarządu	21 102 zł

XIV. Struktura udziałowców

Lp.	Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość akcji	Procentowa wartość udziałów
1	Abaga Sp. z o.o.	500 000	50 000 zł	41,7%
2	Venture Incubator S.A.	380 000	38 000 zł	31,7%
2	DI Taurus Sp. z o.o.	120 000	12 000 zł	10,0%
2	Radosław Paklikowski	100 000	10 000 zł	8,3%
2	Łukasz Kuna	76 000	7 600 zł	6,3%
3	Michał Uherek	24 000	2 400 zł	2,0%

XV. Informacja o rynkach zbytu i dostawcach

Działalność Mobile Factory S.A. koncentruje się przede wszystkim na rynku polskim i europie zachodniej - w szczególności na rynku niemieckim. Spółka w roku 2012 planuje kontynuację powyższych działań.

Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 20.11.2011 roku.

Mobile Factory S.A.
Al. Gen. Józefa Hallera 162/30
53-203 Wrocław
NIP: 894-301-86-15 REGON: 021480943

Rozdział 6. Załączniki

6.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

CODo WR/06.10/52/2011 Operator: MAROŃ - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA Strona 1 z 7

Nr pisma wnioskodawcy:

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.10.2011 godz. 10:43:39

Numer KRS: **0000380468**

ODPIS AKTUALNY

Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		10.03.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	07.06.2011
	Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/9645/11/538		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	------
3.Firma, pod którą spółka działa	MOBILE FACTORY 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. HALLERA, nr 182, lok. 30, miejsc. WROCŁAW, kod 53-203, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	26.01.2011 R., NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK - MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA

statutu		WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK - MAŃDZIAK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121/207, REP. A NR 1968/2011
	2	28.03.2011 R., NOTARIUSZ KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK, KANCELARIA NOTARIALNA WISŁAWA BOĆ, KAROLINA WARCZAK-MAŃDZIAK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, UL. POWSTAŃCÓW ŚLĄSKICH 121 LOK 207, REP. A NR 3423/2011 - ZMIENIONO § 7 UST. 1 I UST. 2

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?	NIE
5.Czy obligatariusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	120 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	------
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1200000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	120 000,00 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 UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI JEST UPRAWNIONYCH DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PAKLIKOWSKI
	2.Imiona	RADOSŁAW KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	86032520655
	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	JARZĘBOWSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL	72110201358
2	1.Nazwisko	UHEREK
	2.Imiona	MICHAŁ STANISŁAW
	3.Numer PESEL	84072409750
3	1.Nazwisko	JARZĘBOWSKA
	2.Imiona	URSZULA ALEKSANDRA
	3.Numer PESEL	74092102823
4	1.Nazwisko	ZIĘTEK
	2.Imiona	RADOSŁAW ADAM
	3.Numer PESEL	70090501091
5	1.Nazwisko	CIEPŁY
	2.Imiona	MARIUSZ
	3.Numer PESEL	80061104398

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	2	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
	3	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
	4	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	6	47, 59, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO I POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	7	58, 1, , WYDAWANIE KSIĄŻEK I PERIODYKÓW ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA, Z WYŁĄCZENIEM W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
	8	58, 2, , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
	9	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	10	60, 10, Z, NADAWANIE PROGRAMÓW RADIOFONICZNYCH
	11	60, 20, Z, NADAWANIE PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH OGÓLNODOSTĘPNYCH I ABONAMENTOWYCH
	12	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
	13	61, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI BEZPRZEWODOWEJ, Z WYŁĄCZENIEM TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ
	14	61, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ

15	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
16	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
17	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
18	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
19	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
20	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
21	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
22	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
23	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
24	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
25	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
26	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
27	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
28	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
29	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
30	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
31	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
32	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
33	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
34	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
35	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
36	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
37	43, 29, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH INSTALACJI BUDOWLANYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
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 spółki
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 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Wrocław, 06.10.2011 godz: 10:43:39

pieczęć z godłem

Podpis

MARON - MIŚKIEWICZ ANDŻELIKA

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU 74

6.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

STATUT SPÓŁKI POD FIRMĄ
MOBILE FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA
(Tekst jednolity zmieniony Aktem notarialnym z dnia 28 marca 2011 r., Repertorium A numer 3423/2011)

§ 1.
Firma

1. *Spółka będzie działać pod firmą: MOBILE FACTORY Spółka Akcyjna.*
2. *Spółka może używać w obrocie skrótu: MOBILE FACTORY S.A.*
3. *Spółka może używać firmy łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.*

§ 2.
Sposób powstania

Założycielami Spółki są: spółka pod firmą ABAGA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni oraz spółka pod firmą Venture Incubator Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.

§ 3.
Siedziba

Siedzibą spółki jest Wrocław.

§ 4.
Obszar działania

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

§ 5.
Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6.
Przedmiot działalności Spółki

1. *Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:*

1) PKD 26.20.Z Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
2) PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
3) PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych,
4) PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
5) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
6) PKD 47.42.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowa-dzona w wyspecjalizowanych sklepach,
7) PKD 47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozo-stałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
8) PKD 58.1 Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania,
9) PKD 58.2 Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
10) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych,
11) PKD 60.10.Z Nadawanie programów radiofonicznych,
12) PKD 60.20.Z Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych,
13) PKD 61.10.Z Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
14) PKD 61.20.Z Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
15) PKD 61.30.Z Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej,
16) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
17) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
18) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
19) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
20) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
21) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych,
22) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
23) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
24) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
25) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
26) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,

27) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych,
28) PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamo-we w radio i telewizji,
29) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
30) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
31) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
32) PKD 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
33) PKD 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
34) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
35) PKD 82.91.Z Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
36) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
37) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację.

2. *Jeżeli do podjęcia określonego rodzaju działalności przepisy prawa wymagają uzyskania koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać stosowną koncesję lub zezwolenie.*
3. *Jeżeli przepisy prawa nakładają obowiązek posiadania odpowiednich uprawnień zawodowych przy wykonywaniu określonego rodzaju działalności, Spółka jest zobowiązana zapewnić, aby czynności w ramach działalności były wykonywane bezpośrednio przez osobę legitymującą się posiadaniem takich uprawnień zawodowych.*
4. *Spółka może tworzyć m.in. oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać m.in. akcje i udziały w innych spółkach.*

§ 7.
Kapitał zakładowy

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:*

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką.
b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką

3. *Kapitał zakładowy może być pokrywany tak wkładami pieniężnymi, jak i wkładami niepieniężnymi.*

§ 8.
Akcje

1. *Akcje nowych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.*
2. *Zmiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza przez Zarząd Spółki. Żądanie przedstawia się w formie pisemnej. Zgoda, co do zamiany powinna być udzielona w terminie 30 (trzydziestu) dni od daty przedstawienia pisemnego żądania. Odmowa powinna zawierać obiektywnie uzasadnione powody. Akcje spółki mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.*
3. *Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień opóźnienia.*

§ 9.
Umorzenie akcji

1. *Akcje mogą być umarzane wyłącznie za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę.*
2. *Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych, termin zapłaty wynagrodzenia za umarzane akcje oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.*
3. *Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.*

§10.
Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.*
3. *W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej. Obniżenie kapitału zakładowego może nastąpić przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.*
4. *Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.*

§11.

Organy Spółki

Organami Spółki są:

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

§12.
Walne Zgromadzenie

1. *Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.*
2. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego.*
3. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5 (pięć) procent kapitału zakładowego.*
4. *Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:*

1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
5) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o rozwiązaniu Spółki i wyznaczaniu likwidatora,
6) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
7) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
8) zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
9) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
10) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
11) podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę,
12) rozpatrywanie lub podejmowanie uchwał w innych sprawach przewidzianych przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu oraz rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw wnoszonych przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10 (dziesięć) procent kapitału zakładowego, Zarząd lub Radę Nadzorczą.

5. *Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.*
6. *Uchwały można powziąć także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.*
7. *Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.*
8. *Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.*
9. *Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym przez Zarząd.*

§13.
Rada Nadzorcza

1. *Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.*
2. *Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.*
3. *Rada Nadzorcza, jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie.*
4. *Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 3 (trzy) - letniej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Członek Rady Nadzorczej może być w każdym czasie odwołany.*
5. *Pierwsi Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji zostaną powołani przez założycieli spółki.*
6. *Na pierwszym, w danej kadencji, posiedzeniu Rada Nadzorcza wybierze ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego. Posiedzeniom przewodniczy Przewodniczący, a pod jego nieobecność –Wiceprzewodniczący. Przewodniczący, a pod jego nieobecność Wiceprzewodniczący kieruje pracami Rady.*
7. *Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a pod jego nieobecność - Wiceprzewodniczący, przy czym posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.*
8. *Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych, chyba że przepisy prawa przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.*
9. *Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia pisemnie lub pocztą elektroniczną, co najmniej na tydzień przed posiedzeniem oraz co najmniej połowa z nich jest obecna na posiedzeniu.*
10. *Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za*

pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej, przy czym oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

11. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne pod warunkiem podpisania listy obecności oraz protokołu z danego posiedzenia przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział. W takim przypadku przyjmuje się, iż miejscem odbycia posiedzenia i sporządzenia protokołu jest miejsce pobytu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, albo

w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego, jeżeli posiedzenie odbywało się pod jego przewodnictwem.

12. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzonego przez Przewodniczącego lub w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na treść uchwał lub na pisemne głosowanie. Złożenie podpisu pod treścią uchwały stanowi jednocześnie zgodę na taki tryb podejmowania uchwały. Za datę podjęcia uchwały uważa się datę złożenia podpisu przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego, jeżeli głosowanie pisemne zarządził Wiceprzewodniczący.

13. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymywać mogą wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

14. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki zostaną określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

15. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:

1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, i co do emisji obligacji,
3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen,
4) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
5) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki,
8) ustalanie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki i wprowadzanie innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,
9) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, a także zawieszanie,

z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo

z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

16. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:

a) nie będąca pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
b) nie będąca członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
c) nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 10% (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
d) nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 10% (dziesięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
e) nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek osób wymienionych uprzednio.

18. W rozumieniu niniejszego Statutu:

a) dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym", jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Spółki, Podmiotem Zależnym wobec Spółki lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki,
b) Dla potrzeb niniejszego Statutu, dany podmiot jest „Podmiotem Zależnym" innego podmiotu („Podmiot Dominujący"), jeżeli Podmiot Dominujący:

- posiada większość głosów w organach innego podmiotu (Podmiotu Zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami lub
- jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu lub
- więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu (Podmiotu Zależnego) jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu, bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym podmiotem w stosunku zależności.

19. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez okres trwania mandatu.

20. W celu zapewnienia powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi wyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadniania swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnieniu lub nie spełnieniu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej" w rozumieniu ust. 16 do 18 wyżej.

21. Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informacje na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej

w rozstrzyganej sprawie), z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

§14.

Zarząd

1. *Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.*
2. *Zarząd Spółki składa się z maksymalnie 3 (trzech) członków, w tym Prezesa i Wiceprezesa lub Wiceprezesów, jeżeli Zarząd jest wieloosobowy. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.*
3. *Pierwsi Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostaną przez założycieli Spółki i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.*
4. *Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.*
5. *Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają zwykłą większością głosów. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.*
6. *Posiedzenia Zarządu wieloosobowego zwołuje Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.*
7. *Zwołujący zawiadamia członków Zarządu wieloosobowego o zwołaniu posiedzenia Zarządu, co najmniej na 3 (trzy) dni przed terminem tego posiedzenia na piśmie lub pocztą elektroniczną.*
8. *W nagłych przypadkach Prezes lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu może zarządzić inny sposób i termin zawiadomienia członków Zarządu o dacie posiedzenia.*
9. *Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu w czasie umożliwiającym jemu uczestnictwo w posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.*
10. *Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.*
11. *Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę i ustala im wynagrodzenie.*
12. *W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.*

§15.

Udział w zysku i kapitały Spółki

1. *Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.*
2. *Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8 (osiem) procent czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.*
3. *Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).*
4. *Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.*

§16.

Rachunkowość

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

§17.

Rok obrotowy

1. *Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, z tym, że pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011 roku.*
2. *W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy.*

§18.

Postanowienia końcowe

1. *Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym".*

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Zmiany Statutu nie zarejestrowane przez sąd

Akt Notarialny Repertorium A nr 10419/2011

Uchwała nr 2/XI/NWZ/2011
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 17 listopada 2011 roku

w sprawie zmiany treści uchwały Nr 2/X/NWZ/2011
z dnia 11 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu z dnia 11 października 2011 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki

(…) § 3
Zmiana Statutu Spółki

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C i D zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 7 ust. 1 i 2 otrzymują nowe brzmienie:

„§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 120.000,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy złotych) i nie więcej niż 160.000,00 zł (sto sześćdziesiąt tysięcy złotych).

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
c) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
d) nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką.

2. Działając na podstawie przepisu art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany wynikające z uchwał, zamieszczonych w niniejszym protokole oraz po złożeniu przez Zarząd dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki po przeprowadzeniu emisji akcji serii C i D. (…)

Akt Notarialny Repertorium A nr 10910/2011

Uchwała Zarządu
spółki pod firmą Mobile Factory Spółka Akcyjna
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 23 listopada 2011 roku
w sprawie złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w statucie

(…)

Radosław Krzysztof Paklikowski, wykonując uprawnienia Zarządu, stosownie do art. 310 § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oświadcza, że dookreśla wysokość kapitału zakładowego Spółki w Statucie Spółki poprzez dookreślenie treści § 7 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, któremu nadaje brzmienie:

„§ 7.

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 155.000,00 zł (sto pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).*
2. *Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:*
a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
c) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką,
d) 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda, pokrytych gotówką.". (…)

6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 20: Definicje i objaśnienia skrótów

ASO, Alternatywny System Obrotu NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Dom Inwestycyjny TAURUS Sp. z o. o. z siedzibą w Częstochowie
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Euro	Euro jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
IT	Technologia Informacyjna, dziedzina informatyki
KDPW,	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964r. - Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964, Nr 16, poz.93 z późn. zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH,	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NWZA, NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Ordynacja podatkowa, Prawo podatkowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (Dz. U. z 2005 roku, Nr 8, poz. 60 z późn. zmianami)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PDA, Prawa do akcji	Prawa do akcji, zbywalne prawo majątkowe, mające charakter papieru wartościowego
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. - Prawo dewizowe (Dz. U. z 2002, Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Rada Giełdy	Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A.
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Regulamin GPW, Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwała Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007r.
Spółka	Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Spółki Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384, z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 roku, Nr 50, poz. 331, z późn. zmianami)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 roku, Nr 185, poz. 1439, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2010 roku, Nr 51, poz. 307 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 roku, Nr 101, poz. 649 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2009 roku, Nr 93, poz. 768 z późn. zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., Nr 152, poz. 1223, z

	późn. zmianami)
WZA, WZ, Walne Zgromadzenie Spółki	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd Spółki Mobile Factory S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczpospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. 1995 roku, Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)

6.4. Wykaz tabel, rysunków i wykresów

RYSUNEK 1: SCHEMAT TWORZENIA APLIKACJI W MOBILE FACTORY 49
RYSUNEK 2: APLIKACJA MÓJPOSEŁAPP 50
RYSUNEK 3: ZAWARTOŚĆ APLIKACJI MÓJPOSEŁAPP 51
RYSUNEK 4: APLIKACJA MKAMPUS 51
RYSUNEK 5: ZAWARTOŚĆ APLIKACJI MKAMPUS 52
RYSUNEK 6: APLIKACJA TRADESHOWAPP 52
RYSUNEK 7: ZAWARTOŚĆ APLIKACJI TRADESHOWAPP 53
RYSUNEK 8: APLIKACJA SHOPAPP 53
RYSUNEK 9: ZAWARTOŚĆ APLIKACJI SHOPAPP 54
RYSUNEK 10: APLIKACJA CONFERENCEAPP 54
RYSUNEK 11: ZAWARTOŚĆ APLIKACJI CONFERENCEAPP 55
RYSUNEK 12: APLIKACJA MDELEGACJE 55
RYSUNEK 13: APLIKACJA SHAKE IT! WRAZ Z JEJ ZAWARTOŚCIĄ 55
RYSUNEK 14: APLIKACJA LIVECHAT NA ANDROIDA 56
RYSUNEK 15: APLIKACJA LIVECHAT NA BLACKBERRY 57
RYSUNEK 16: APLIKACJA TIMECAMP 57
RYSUNEK 17: APLIKACJA STWORZONA NA POTRZEBY PROMOCJI MARKI PORTALU MILITARNEGO BROŃ.PL 57

TABELA 1: DANE EMITENTA 2
TABELA 2: DANE AUTORYZOWANEGO DORADCY 2
TABELA 3: INFORMACJE DOTYCZĄCE SPRZEDAŻY AKCJI SERII A 14
TABELA 4: INFORMACJE DOTYCZĄCE ZAKOŃCZENIA SUBSKRYPCJI PRYWATNEJ AKCJI SERII C ORAZ D 16
TABELA 5: DANE SPÓŁKI MOBILE FACTORY SPÓŁKA AKCYJNA 43
TABELA 6: SYNTETYCZNA HISTORIA EMITENTA 44
TABELA 7: STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO MOBILE FACTORY S.A. PRZED ZAREJESTROWANIEM PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO O EMISJE AKCJI SERII C, D 45
TABELA 8: STRUKTURA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO MOBILE FACTORY S.A. PO ZAREJESTROWANIU PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO O EMISJE AKCJI SERII C, D 45
TABELA 9: DANE SPÓŁKI VENTURE INCUBATOR - PODMIOTU POWIĄZANEGO Z MOBILE FACTORY S.A. 47
TABELA 10: DANE SPÓŁKI ABAGA - PODMIOTU POWIĄZANEGO Z MOBILE FACTORY S.A. 47
TABELA 11: CELE EMISYJNE 60
TABELA 12: PROGNOZY FINANSOWE 60
TABELA 13: GLOBALNA SPRZEDAŻ MOBILNYCH URZĄDZEŃ KOMUNIKACYJNYCH Z POSZCZEGÓLNYMI SYSTEMAMI OPERACYJNYMI (W TYS. SZT.) 61
TABELA 14: LICZBA WYTWORZONYCH APLIKACJI DO KOŃCA MARCA 2011 (SZT.) 63
TABELA 15: ODSETEK OSÓB POSIADAJĄCYCH URZĄDZENIA MOBILNE, GOTOWYCH UIŚCIĆ OPŁATĘ ZA POSZCZEGÓLNE PRODUKTY BĄDŹ USŁUGI 64
TABELA 16: ZARZĄD EMITENTA 67

TABELA 17: RADA NADZORCZA 67
TABELA 18: STRUKTURA AKCJONARIATU MOBILE FACTORY S.A. PRZED EMISJĄ AKCJI SERII C I D 68
TABELA 19: STRUKTURA AKCJONARIATU MOBILE FACTORY S.A. PO EMISJI AKCJI SERII C I D 68
TABELA 20: DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW 117

WYKRES 1: KAPITAŁ ZAKŁADOWY PO EMISJI AKCJI SERII C I D 45
WYKRES 2: OSIĄGNIĘTE ORAZ PROGNOZOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY APLIKACJI DEDYKOWANYCH URZĄDZENIOM MOBILNYM (MLD USD) 62
WYKRES 3: ZADEKLAROWANA CHĘĆ DEWELOPERÓW DO TWORZENIA APLIKACJI NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY W PRZYSZŁOŚCI 63
WYKRES 4: ZADEKLAROWANA NIECHĘĆ DEWELOPERÓW DO TWORZENIA APLIKACJI NA POSZCZEGÓLNE PLATFORMY W PRZYSZŁOŚCI 64