

**ANEKS NR 6 Z DNIA 23 MAJA 2017 ROKU
DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO PIXEL VENTURE CAPITAL S.A.**

Niniejszy Aneks nr 6 został sporządzony na podstawie art. 41 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.), w związku ze zmianą treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego w zakresie postępowania przed organem administracji publicznej i ryzyka z tym związanego.

Terminy pisane wielką literą w niniejszym Aneksie mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym udostępnionym do publicznej wiadomości w formie elektronicznej w dniu 3 marca 2017 roku i zamieszczonym na stronach internetowych Spółki (www.pixelvc.pl) oraz Oferującego - www.polskidm.com.pl

Zmiana nr 1

Str. 103 Rozdział 4.16 Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Było:

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

Jest:

W dniu 22 maja 2017 roku KNF wszczęła z urzędu postępowanie administracyjne wobec Emitenta w celu ustalania przesłanek do:

- zakazania dalszego prowadzenia oferty publicznej lub subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 18 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- opublikowania, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 3 w związku z art. 18 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych na koszt Emitenta informacji o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją akcji serii C Emitenta,

w związku z podejrzeniem prowadzenia przez Emitenta działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, o której mowa w art. 2 pkt 10a w związku z art. 8a ust. 1 i 2 oraz art. 8b ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2014 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z naruszeniem art. 70a ust 1 i 2 ustawy o funduszach.

Poza postępowaniem przed KNF wskazanym powyżej, w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

Zmiana nr 2

Str. 24 Rozdział 1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Dodano:

Ryzyko zakazania dalszego prowadzenia oferty publicznej lub subskrypcji Akcji serii C

W dniu 22 maja 2017 roku KNF wszczęła z urzędu postępowanie administracyjne wobec Emitenta w celu ustalania przesłanek do:

- zakazania dalszego prowadzenia oferty publicznej lub subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 2 w związku z art. 18 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- opublikowania, na podstawie art. 16 ust. 1 pkt 3 w związku z art. 18 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych na koszt Emitenta informacji o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją akcji serii C Emitenta,

w związku z podejrzeniem prowadzenia przez Emitenta działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej, o której mowa w art. 2 pkt 10a w związku z art. 8a ust. 1 i 2 oraz art. 8b ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2014 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi z naruszeniem art. 70a ust 1 i 2 ustawy o funduszach.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż KNF wyda decyzje o zakazania dalszego prowadzenia oferty publicznej lub subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C. Istotne jest, że w przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Akcji Serii C, dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii C mają prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia niniejszego Aneksu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w biurze maklerskim, w którym

złożono zapis. Ponadto środki z tytułu opłacenia zapisów zostaną zwrócone inwestorom bez odsetek i odszkodowań.

W ocenie Zarządu Emitenta, postępowanie, o którym mowa powyżej jest bezzasadne, ponieważ nie uwzględnia przepisu art. 54 ust. 2 ustawy z dnia 31 marca 2016 roku o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz niektórych innych ustaw, zgodnie z którym podmioty, które w dniu wejścia w życie wskazanej powyżej ustawy wykonywały działalność w zakresie zbierania aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną w formie innej niż fundusz inwestycyjny albo alternatywna spółka inwestycyjna, mogą wykonywać działalność na dotychczasowych zasadach nie dłużej niż przez 12 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy, tj. do dnia 4 czerwca 2017 roku.

Ponadto Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 19 maja 2017 roku poinformowała Emitenta, iż do działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta mogą mieć zastosowanie przepisy o alternatywnych spółkach inwestycyjnych i tym samym zwróciła się o rozważenie złożenia przez Emitenta odpowiedniego wniosku do dnia 4 czerwca 2017 roku.

Osoby, które złożyły zapis przed publikacją niniejszego Aneksu nr 6, mogą uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w terminie 2 dni roboczych od dnia publikacji niniejszego Aneksu nr 6, tj. do 25 maja 2017 r. włącznie, pisemnego oświadczenia w miejscu przyjmowania zapisów wskazanym w Memorandum Informacyjnym.