

DOKUMENT INFORMACYJNY

FOREVER ENTERTAINMENT

SPÓŁKA AKCYJNA



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 9.960.997 akcji serii L o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda do obrotu 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.

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 ze 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.

Autoryzowany Doradca:

FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.

Warszawa, 27 kwietnia 2015 roku

Oświadczenie Emitenta.

Nazwa	Forever Entertainment Spółka Akcyjna
Siedziba	Gdynia
Adres	Al. Zwycięstwa 96/98, 81 – 451 Gdynia
Nr KRS	0000365951
NIP	583-311-22-05
Nr telefonu	(58) 728 23 43
Nr faksu	(58) 712 62 59
E-mail	biuro@forever-entertainment.com
Adres internetowy	www.forever-entertainment.com

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Forever Entertainment S.A. z siedzibą w Gdyni, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, 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 tymi instrumentami.



Krzysztof Rogaliński
Prezes Zarządu



Zbigniew Dębicki
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.

Nazwa	FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. Grzybowska 80/82, 00-844 Warszawa
Nr KRS	0000236518
NIP	527-24-77-291
Nr telefonu	512 389 156, 512 389 157, 608 023 108
E-mail	newconnect@mm-dg.pl
Adres internetowy	www.mm-dg.pl

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu FUTURE CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczam, że niniejszy dokument informacyjny 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.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz 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 tymi instrumentami.



Mariusz Jagodziński
Prezes Zarządu

Spis treści.

Oświadczenie Emitenta.....	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.....	3
Spis treści.....	4
1. Tytuł.....	6
2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	6
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.....	6
4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.	7
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie.....	8
5a. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	11
6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	11
7. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.	12
7.1. Prawa majątkowe.	12
7.2. Prawa korporacyjne (Organizacyjne).	13
7.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.	17
7.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....	19
8. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).	22
8.1. Osoby zarządzające Emitentem.	22
8.2. Nazwa (firma) i siedziba Autoryzowanego Doradcy.	22
8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych.	23
9. Podstawowe informacje na temat powiązań 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.	23
10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	24
10.1. Powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta.	24
10.2. Powiązania pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta.....	24
10.3. Powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).	24
11. Czynniki ryzyka.....	25
11.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi swoją działalność.	25
11.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie.	25
11.1.2. Ryzyko związane z konkurencją.	25



11.1.3.	Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych.....	25
11.1.4.	Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut.	26
11.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.	26
11.2.1.	Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta.	26
11.2.2.	Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii.....	26
11.2.3.	Ryzyko dotyczące oferowanych produktów.	27
11.2.4.	Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania niezbędnych koncesji i licencji.	27
11.2.5.	Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii.	27
11.2.6.	Ryzyko dotyczące możliwości opóźnienia wprowadzenia gier do sprzedaży.	28
11.2.7.	Ryzyko wynikające z aktualnie prowadzonej przez Emitenta polityki zatrudnienia.	28
11.2.8.	Ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na decyzje Organów Spółki.	28
11.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.	29
11.3.1.	Ryzyko związane z płynnością obrotu oraz przyszłym kursem akcji.	29
11.3.2.	Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect.....	29
11.3.3.	Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect.....	30
11.3.4.	Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.	31
12.	Dane o Emitencie.	31
12.1.	Opis historii Emitenta.	31
12.2.	Opis działalności prowadzonej przez emitenta.	35
12.3.	Informacje o rynku.	48
12.4.	Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.	53
13.	Informacje dodatkowe.	53
13.1.	Wysokość kapitału zakładowego.	53
13.2.	Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu.	54
14.	Wskazanie miejsca udostępnienia.....	54
14.1.	Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla instrumentów finansowych tego samego rodzaju co instrumenty finansowe wprowadzane na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego.....	54
14.2.	Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.	55
15.	Załączniki.....	56
15.1.	Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.	56
15.2.	Statut Emitenta.....	66
15.3.	Opinia Biegłego Rewidenta z badania Planu Połączenia Spółek Forever Entertainment S.A. (Spółka Przejmująca) oraz Madman Theory Games S.A. (Spółka Przejmowana).....	75
15.4.	Słownik pojęć i skrótów.	80



1. Tytuł.

Dokument Informacyjny Forever Entertainment S.A.

2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.

Firma: Forever Entertainment Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Gdynia

Adres: Al. Zwycięstwa 96/98, 81 – 451 Gdynia

Nr. telefonu: +48 (58) 728 23 43

Nr. faksu: +48 (58) 712 62 59

Adres poczty elektronicznej : biuro@forever-entertainment.com

Adres głównej strony internetowej : www.forever-entertainment.com

Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej: REGON 221122120

Numer według właściwej identyfikacji podatkowej: NIP 583-311-22-05

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji w KRS: 21 września 2010r.

Nr KRS: 0000365951.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są następujące instrumenty finansowe:

- 9.960.997 (słownie: dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych serii L o wartości nominalnej 0,40 zł (słownie: czterdzieści groszy) każda.

Akcje serii L w liczbie 9.960.997 sztuk, będące przedmiotem wprowadzenia stanowią 49,90% kapitału zakładowego Forever Entertainment S.A. oraz dają 49,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie akcji L do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, Spółka przeprowadziła subskrypcję przedmiotowych akcji serii L.

Informacje dotyczącego tego procesu zostały przedstawione przez Emitenta w raporcie bieżącym nr 1/2015 opublikowanym w dniu 2 stycznia 2015r. w systemie EBI na stronie www.newconnect.pl:

- 1) data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji serii L:
Data rozpoczęcia subskrypcji akcji serii L: 20 listopada 2014r.
Data zakończenia subskrypcji akcji serii L: 23 grudnia 2014r.
- 2) data przydziału akcji serii L - 23 grudnia 2014r.
- 3) liczba akcji serii objętych subskrypcją – 9.960.997 akcji serii L
- 4) stopa redukcji w poszczególnych transzach - redukcja nie wystąpiła.
- 5) liczba akcji serii L, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji – 9.960.997 akcji.
- 6) Cena, po jakiej akcje serii L były obejmowane - Akcje serii L Forever Entertainment SA, jako akcje połączeniowe, przydzielone zostały wyłącznie aktualnym akcjonariuszom Madman Theory Games SA.
W wycenie wartości akcji Madman Theory Games SA sporządzonej na potrzeby procesu połączenia z Forever Entertainment SA wartość jednej akcji Madman Theory Games SA oszacowana została na poziomie 0,92842 zł. W procesie połączenia, w zamian za 1 akcję Madman Theory Games SA obejmowanych było 2,846 akcji serii L Forever Entertainment SA.
- 7) liczba osób, które złożyły zapisy na akcje serii L objęte subskrypcją - 23 osoby fizyczne oraz 2 osoby prawne.
- 8) Liczba osób, którym przydzielono akcje serii L w ramach przeprowadzonej subskrypcji - 23 osoby fizyczne oraz 2 osoby prawne.
- 9) nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje serii L w ramach wykonywania umów o subemisję - w ofercie akcji serii L nie uczestniczyli subemitenci.
- 10) łączna wysokość kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji akcji serii L wyniosła 8.098 zł, a w szczególności:
 - koszty sporządzenia aktu notarialnego podwyższającego kapitał zakładowy- 3.348 zł,
 - obsługa prawna - 4.400 zł,
 - wniosek dot. rejestracji podwyższenia przez Sąd - 350 zł.

Zgodnie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Akcje Serii L były przedmiotem obrotu. W dniach 7 i 12 stycznia 2015 roku, 341.520 Akcji Serii L zostało sprzedanych przez osobę fizyczną dwóm innym osobom fizycznym (odpowiednio 227.690 sztuk i 113.830 sztuk) po cenie 0,3262 zł za jedną akcję.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Serii L były w posiadaniu 23 osób fizycznych oraz 2 osób prawnych.

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie.

Akcje serii L, wprowadzane niniejszym dokumentem informacyjnym zostały wyemitowane ramach oferty prywatnej na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Forever Entertainment S.A. z dnia 20 listopada 2014 roku (Akt Notarialny – Repertorium A Nr 8355 na rok 2014, sporządzony przez notariusza Monikę Warońską z Kancelarii Notarialnej w Gdyni przy Placu Kaszubskim 8/209).

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Forever Entertainment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni

z dnia 20 listopada 2014 roku,

w sprawie połączenia Spółki ze spółką MADMAN THEORY GAMES S.A., określenia warunków tego połączenia oraz zmian w Statucie Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni, działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 §§ 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych niniejszym:

- 1) wyraża zgodę na plan połączenia spółki FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni (spółka przejmująca) ze spółką MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni (spółka przejmowana) uchwalony uchwałą Zarządu FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni w dniu 22 sierpnia 2014 roku i uzgodniony przez Zarządy łączących się spółek w dniu 22 sierpnia 2014 roku; plan połączenia został poddany badaniu przez biegłego rewidenta zgodnie z treścią art. 502 § 1 Kodeksu spółek handlowych,
- 2) wyraża zgodę na proponowane zmiany Statutu FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni zgodnie z treścią § 3 niniejszej uchwały.

§ 2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni niniejszym postanawia dokonać połączenia FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni, ul. Ślaska 35/37, 81-310 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000365951 z MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni, Al. Zwycięstwa

96/98, 81-451 Gdynia, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000422978.

2. Połączenie FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni z MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni następuje na następujących warunkach:
 - 1) połączenie zostaje dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie), w drodze przeniesienia całego majątku MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni, jako spółki przejmowanej, na FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni, jako spółkę przejmującą, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni w drodze emisji nowych akcji, które zostaną przyznane przez FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni akcjonariuszom MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni,
 - 2) w związku z połączeniem, kapitał zakładowy FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni zostanie podwyższony o kwotę w wysokości 3.984.398,80 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy), która to kwota ma pokrycie w ustalonej dla potrzeb połączenia wartości majątku MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni, w drodze emisji 9.960.997 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda. Nowo wyemitowane akcje FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni zostaną przydzielone akcjonariuszom MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni w proporcji do posiadanych przez nich akcji MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: za 1 akcję MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni przyznane zostanie 2,846 nowo wyemitowanych akcji FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni,
 - 3) akcjonariuszami uprawnionymi do nowo wyemitowanych akcji FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni będą osoby będące akcjonariuszami MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni w dniu rejestracji połączenia spółek,
 - 4) w związku z brakiem możliwości wydania ułamkowych części nowo wyemitowanych akcji, akcjonariusze MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni otrzymają dopłaty w gotówce w przypadku, gdy iloczyn posiadanych przez nich akcji MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni i stosunku wymiany akcji nie będzie stanowił liczby całkowitej; w takim przypadku liczba akcji FOREVER ENTERTAINMENT wydanych akcjonariuszom MADMAN THEORY GAMES S.A. z siedzibą w Gdyni zostanie ustalona przez zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej; za niewydaną część ułamkową akcji zostanie wypłacona dopłata w wysokości odpowiadającej wartości 1 akcji FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni wynikającej z wyceny sporządzonej na potrzeby połączenia; wypłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni w terminie do 14 dni od daty rejestracji połączenia spółek; dopłaty zostaną pomniejszone o kwotę należnego, zryczałtowanego podatku dochodowego; łączna kwota dopłat nie przekroczy 10 % wartości bilansowej nowo wyemitowanych akcji FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni, określonej według oświadczenia, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 KSH,
 - 5) nowo wyemitowane akcje FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni będą uczestniczyły w dywidendzie od dnia 01 stycznia 2014 roku,
 - 6) po połączeniu spółek Zarząd FOREVER ENTERTAINMENT S.A. podejmie niezwłoczne działania zmierzające do dopuszczenia akcji emisji połączeniowej do obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - 7) FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni w związku z połączeniem nie przyznaje żadnych szczególnych praw akcjonariuszom spółki przejmowanej,

- 8) FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni nie przyznaje żadnych szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek jak też innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni niniejszym wyraża zgodę na następujące zmiany Statutu FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni: dotychczasowa treść §7 Statutu FOREVER ENTERTAINMENT S.A. z siedzibą w Gdyni otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.984.398,80 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy).

2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 19.960.997 (dziewięćnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, to jest:

a) 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),

b) 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 19.003,20 zł (dziewięćnaście tysięcy trzy złote dwadzieścia groszy),

c) 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych),

d) 108.192 (sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 43.276,80 zł (czterdzieści trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy),

e) 3.749.900 (trzy miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 1.499.960,00 zł (jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych),-

f) 2.571.360 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o łącznej wartości nominalnej 1.028.544,00 zł (jeden milion dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści cztery złote),

g) 73.500 (siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o łącznej wartości nominalnej 29.400,00 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta złotych),

h) 98.000 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o łącznej wartości nominalnej 39.200,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście złotych),

i) 303.775 (trzysta trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o łącznej wartości nominalnej 121.510,00 (sto dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziesięć złotych),

j) 1.167.765 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o łącznej wartości nominalnej 467.106,00 (czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy sto sześć złotych),

k) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o łącznej wartości nominalnej 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych 00/100),

l) 9.960.997 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o łącznej wartości nominalnej 3.984.398,80 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy).

3. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi i lub niepieniężnymi.

4. Na każdą akcję serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K i L przypada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

5. Akcje mogą być umarzane z czystego zysku, jak i przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału akcyjnego, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą posiadacza akcji.

6. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek Akcjonariusza.”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W sprawie podjęcia uchwały głosowano następująco:

- ogółem ważnych głosów oddano 3.617.906, w tym:
- za – 3.617.906,
- przeciw – 0,
- wstrzymało się – 0,
- nieważnych – 0.

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy wyniosła 3.617.906, co stanowi 36,18% (trzydzieści sześć całych i osiemnaście setnych procent) kapitału zakładowego.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynikające z emisji 9.960.997 akcji zwykłych na okaziciela serii L w dniu 10 grudnia 2014 roku.

5a. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.

Akcje serii L Forever Entertainment S.A. zostały objęte przez akcjonariuszy Madman Theory Games S.A. w związku z połączeniem tej spółki z Forever Entertainment S.A. Akcje serii L obejmowane były za wkłady niepieniężne.

W wyniku realizacji przyjętego planu połączenia, akcjonariusze Madman Theory Games S.A. obejmowali akcje serii L Forever Entertainment S.A. w zamian za posiadane przez nich akcje Madman Theory Games S.A.

Za każdą posiadaną akcję Madman Theory Games S.A. akcjonariusze tej Spółki otrzymali 2,846 akcji serii L Forever Entertainment S.A. o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda. Łącznie akcjonariusze Madman Theory Games S.A. objęli 9.960.997 akcji serii L Forever Entertainment S.A., które stanowią obecnie 49,90% kapitału zakładowego oraz dają 49,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.

Akcje Serii L Emitenta są równe w prawach, w tym zwłaszcza w prawie do dywidendy, z jego akcjami już notowanymi w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.

Na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Forever Entertainment Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni z dnia 20 listopada 2014 roku, Akcje serii L uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2014 roku, tj. za rok obrotowy 2014.

W roku 2014 Emitent nie wypłacił dywidendy za rok 2013. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2014 roku postanowiło, iż strata bilansowa Spółki za rok obrotowy 2013 w kwocie (-443.502,98) zł pokryta zostanie z zysków osiąganych przez Spółkę w kolejnych latach obrotowych.

7. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.

7.1. Prawa majątkowe.

Prawo do udziału w zysku rocznym, tj. prawo do dywidendy (art. 347-348 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są w spółce publicznej akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy na dzień uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia - stosownie do art. 348 § 3 KSH.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru (art. 433 KSH).

Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej 4/5 (czterech piątych) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału 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,
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta.

Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w przypadku rozwiązania lub likwidacji. W związku z tym, Akcjonariusz uczestniczy w podziale majątku Emitenta, w przypadku

jego rozwiązania lub likwidacji proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale zakładowym.

Prawo do zbywania akcji Emitenta.

Zgodnie z § 1 art. 337 KSH akcje Emitenta na okaziciela są zbywalne.

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Na żądanie akcjonariusza możliwa jest zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach (art. 340 § 3 KSH).

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.

Uprzywilejowanie akcji (art. 351 § 1 KSH).

Akcje Emitenta będące przedmiotem wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect w postaci akcji serii L nie są uprzywilejowane.

7.2. Prawa korporacyjne (Organizacyjne).

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH)

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw (art. 400-401 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten

wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Zgodnie z § 31 ust. 1 pkt c) Statutu Emitenta, Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 36 ust. 2 Statutu Emitenta.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (art. 406¹, 406⁴ KSH).

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411, 411¹, 411², 411³ KSH).

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Akcjonariusz, który oddał głos korespondencyjnie, traci prawo oddania głosu na walnym zgromadzeniu. Głos oddany korespondencyjnie może jednak zostać odwołany przez oświadczenie złożone spółce. Oświadczenie o odwołaniu jest skuteczne, jeżeli doszło do spółki nie później niż w chwili zarządzenia głosowania na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412, 412¹, 413)

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście

lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności w odniesieniu do spółki publicznej pełnomocnictwo wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Jednakże Akcjonariusz spółki publicznej może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa w zdaniu powyżej. Przepisy art. 412(2) § 3 i 4 KSH stosuje się odpowiednio.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia (art. 422-427 KSH).

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów lub akcjonariuszowi, który:

- głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej),
- został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa (art. 428 § 1 KSH).

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi, na jego żądanie, informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 KSH (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486-487 KSH).

Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody

wyrażonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 KSH).

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

Prawo do żądania, aby spółka handlowa, będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 4 KSH wobec określonej spółki handlowej lub spółdzielni, będącej akcjonariuszem Emitenta (art. 6 § 4 i § 5 KSH).

Akcjonariusz, wspólnik, członek zarządu albo rady nadzorczej Emitenta ma prawo zwrócić się do spółki handlowej z żądaniem udzielenia informacji na piśmie czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu powyższych przepisów KSH, wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej również akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz, wspólnik, członek zarządu albo rady nadzorczej Emitenta może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawa związane z dokumentacją Emitenta:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 KSH),
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 KSH), oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (407 § 2 KSH),
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. (art. 407 KSH),
- prawo do wystąpienia z wnioskiem przez akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, o sprawdzenie listy obecności przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (410 § 2 KSH),
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 KSH),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, art. 540, art. 561 KSH).

7.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega reżimowi przewidzianemu dla takich spółek w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Art. 156 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi określa, jakie podmioty obowiązane są do niewykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami tego artykułu są to m. in. osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem akcji spółki 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:

- 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
- akcjonariusze spółki publicznej, lub
- maklerzy lub doradcy.

Art. 156 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zobowiązuje osoby wymienione powyżej do nieujawniania informacji poufnej oraz do nieudzielania rekomendacji lub nakłaniania innej osoby na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczyła informacja.

Zgodnie z art. 159 ustawy o obrocie, osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Ponadto, osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, 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.

W odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, które uzyskały informację poufną w związku z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przedmiotowy zakaz dokonywania transakcji w okresie zamkniętym dotyczy także osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 są

wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu. Z kolei zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ujawnianiem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- a) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w art. 156 ust. 4 pkt.1,
- b) jednego lub kilku instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4 pkt 1,
- c) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4.

W związku z postanowieniami zawartymi w art. 159 ust. 1b Ustawy o obrocie, powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,
- 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,
- 3) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- 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.

Artykuł 159 ust. 2 Ustawy o obrocie dotyczący osób fizycznych wskazanych w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) tej Ustawy określa, że okresem zamkniętym jest:"

- 1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- 2) 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 nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- 3) 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 nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- 4) 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 nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów nadzorczych lub zarządzających Emitenta albo będące prokurentami, 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 obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, 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.

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. pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi tj. do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

7.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.

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

- a) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- b) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- c) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- c) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- d) 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;

- e) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- f) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany jest do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone powyżej w pkt b) i c), odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

W przypadku zmiany zamiarów lub celu, o których mowa w ust. 4 pkt 4, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz tę spółkę.

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

- a) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- b) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- c) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt b), zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- a) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- b) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- c) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

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.

Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 87 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 – także 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 zleciodawców 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 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.

W przypadkach wskazanych w pkt e) i f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. 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, 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 o rachunkowości.

Obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- 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 art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie publicznej – 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.

Stosując się do postanowień art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków wskazanych w art. 69 przedmiotowej Ustawy.

Mając na uwadze ust. 3 art. 89 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie 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 ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

8. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).

8.1. Osoby zarządzające Emitentem.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Zarząd Spółki sprawowany jest dwuosobowo.

Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Krzysztof Rogaliński.

Funkcję Wiceprezesa Zarządu pełni Pan Zbigniew Dębicki.

8.2. Nazwa (firma) i siedziba Autoryzowanego Doradcy.

Nazwa (Firma): FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Grzybowska 80/82

Nr KRS: 0000236518

Zarejestrowana w: Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS

NIP: 527-24-77-291

Nr. telefonu: 512 389 156, 512 389 157, 608 023 108

E-Mail: newconnect@mm-dg.pl

Adres internetowy: www.mm-dg.pl

8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych.

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2012r. do 31 grudnia 2012r., opublikowanego w raporcie rocznym udostępnionym na stronie internetowej www.newconnect.pl w dniu 03.06.2013r. (raport nr 31/2013) była spółka „Pro-Bilans” J.K. sp. z o.o., ul. Akacyjowa 19, 81-520 Gdynia – podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2397.

Biegłym rewidentem dokonującym badania był: Kazimierz Jaszczykowski - Kluczowy Biegły Rewident nr 9954 oraz Stefan Czerwiński - Biegły rewident nr ewidencyjny 1409.

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r., opublikowanego w raporcie rocznym udostępnionym na stronie internetowej www.newconnect.pl w dniu 28.05.2014r. (raport nr 47/2014) była spółka ATEST sp. z o.o., ul. Hutnicza 3, 81-212 Gdynia – podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2619.

Biegłym rewidentem dokonującym badania był: Marek Kankowski - Kluczowy Biegły Rewident nr ewidencyjny 9687.

Podmiotem wybranym do badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2014r. do 31 grudnia 2014r. jest Stowarzyszenie Ekspertów Księgowych i Podatkowych Sp. z o.o., ul. Aldony 17, 80-438 Gdańsk-Wrzeszcz – podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 519.

9. Podstawowe informacje na temat powiązań 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.

Forever Entertainment S.A. posiada 199 udziałów Pastel Games sp. z o.o. z siedzibą Krakowie. Posiadane przez Emitenta udziały stanowią 35,99% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Pastel Games sp. z o.o.

Forever Entertainment S.A. nie jest podmiotem dominującym w stosunku do tej Spółki. W związku z powyższym Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych. Aktualnie, Pastel Games sp. z o.o. nie prowadzi działalności operacyjnej.

W związku z realizowanymi przez Forever Entertainment S.A. działaniami restrukturyzacyjnymi (zmierzającymi m.in. do sprzedaży posiadanych przez Spółkę pakietów akcji i udziałów w spółkach zależnych – co w 2013 roku zostało skutecznie przeprowadzone w przypadku zbycia przez nią wszystkich posiadanych akcji w NCM Entertainment oraz Madman Theory Games S.A.), Emitent poszukuje obecnie nabywcy na posiadany przez siebie pakiet 199 udziałów Pastel Games Sp. z o.o.

10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.

10.1. Powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta.

Prezes Zarządu Forever Entertainment S.A. Pan Krzysztof Rogaliński posiada 76.996 (siedemdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji co stanowi 0,39% kapitału zakładowego Emitenta oraz daje prawo do 0,39% głosów na WZA Spółki Forever Entertainment.

Wiceprezes Zarządu Forever Entertainment S.A. Pan Zbigniew Dębicki posiada 1.275.456 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt sześć) akcji co stanowi 6,39% kapitału zakładowego Emitenta oraz daje prawo do 6,39% głosów na WZA Spółki Forever Entertainment.

Emitent nie posiada informacji, czy Członkowie Rady Nadzorczej posiadają akcje Forever Entertainment S.A.

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

Członek Rady Nadzorczej Pani Kamila Dębicka jest żoną Prezesa Zarządu i akcjonariusza Forever Entertainment S.A. Pana Zbigniewa Dębickiego.

Forever Entertainment S.A. nie posiada informacji o innych powiązaniach pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta.

Największy akcjonariusz Emitenta, Pan Marek Bednarski posiada na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 6.552.332 akcje stanowiące 32,83% jego kapitału zakładowego i dających prawo do 32,83% głosów na WZA Spółki Forever Entertainment. Pan Michał Bednarski, syn Pana Marka Bednarskiego posiada na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego 27.692 akcje stanowiące 0,14% kapitału zakładowego i dających prawo do 0,14% głosów na WZA Spółki Forever Entertainment. Łącznie Panowie Marek i Michał Bednarscy posiadają 6.580.024 akcje stanowiące 32,96% kapitału zakładowego i dających prawo do 32,96% głosów na WZA Spółki Forever Entertainment.

10.3. Powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

Autoryzowany Doradca nie posiada żadnych akcji Forever Entertainment S.A. Nie występują także inne powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) a Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta oraz głównymi akcjonariuszami Emitenta.

11. Czynniki ryzyka.

Inwestycje w akcje Spółki, obarczone są ryzykiem inwestycyjnym. W związku z tym, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć opisane poniżej czynniki ryzyka, związane z działalnością Emitenta, otoczeniem gospodarczym oraz emitowanymi akcjami. Wystąpienie któregośkolwiek z opisanych poniżej ryzyk mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Niekorzystny wpływ na sytuację Emitenta mogą mieć również dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Spółce, a które mogą wystąpić w przyszłości.

11.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi swoją działalność.

11.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w kraju i na świecie.

Z uwagi na charakter działalności prowadzonej przez Forever Entertainment S.A., która sprzedaje wprowadzane na rynek gry w wielu krajach na różnych kontynentach, sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie. Negatywny wpływ na wynik finansowy Spółki może mieć spadek PKB, wzrost inflacji i wzrost stóp procentowych, spadek wydatków konsumpcyjnych, czy wzrost obciążeń podatkowych.

W celu minimalizacji tego ryzyka Zarząd w sposób ciągły monitoruje sytuację gospodarczą w kraju oraz na świecie i podejmuje niezbędne kroki, celem dopasowywania działalności Spółki do zmieniającej się sytuacji rynkowej kładąc nacisk na:

- dywersyfikację rynków, na których dystrybuowane są produkty Spółki,
- różnicowanie oferty poprzez systematyczne wprowadzanie do sprzedaży kolejnych tytułów zarówno własnej produkcji jak i produkcji podmiotów zewnętrznych,
- wzrost jakości oferowanych produktów w celu podnoszenia ich konkurencyjności,
- zwiększenie działań marketingowych dla wzrostu sprzedaży wyprodukowanych gier.

11.1.2. Ryzyko związane z konkurencją.

Rynek gier elektronicznych jest rynkiem charakteryzującym się wysoką konkurencją oraz liczbą działających na nim podmiotów. Na rynku istnieje wiele podmiotów, które posiadają większy potencjał produkcyjny i finansowy niż Spółka.

Istnieje także znaczące ryzyko zmniejszenia przychodów producentów gier poprzez nielegalną dystrybucję produktów kopiowanych.

Istotne atuty Emitenta w walce o miejsce na rynku stanowią następujące czynniki: znaczący akcjonariusz i jednocześnie Członek Zarządu jest osobą dysponującą wieloletnim doświadczeniem i dogłębną znajomością rynku gier, Spółka zdywersyfikowała swoje kanały sprzedaży oraz dysponuje własnymi innowacyjnymi narzędziami technologicznymi i graficznymi.

11.1.3. Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych.

Częste zmiany w ustawodawstwie, głównie w zakresie polityki podatkowej narażają Emitenta na ryzyko wystąpienia niekorzystnych uregulowań prawnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Zagroženiem dla działalności Emitenta jest niestabilność i brak spójności przepisów prawnych oraz uznaniowość interpretacyjna. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, spółek handlowych, prawa

pracy i ubezpieczeń społecznych oraz regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Emitenta. Ze względu na charakter działalności Spółki duży wpływ na jego działalność mogą mieć zmiany dotyczące praw autorskich, w szczególności na największym rynku jakim są Stany Zjednoczone.

11.1.4. Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut.

Główna sprzedaż Spółki jest i będzie realizowana do odbiorców poza granicami Polski. W związku z tym, większość jej przychodów będzie denominowana w walutach innych niż polski złoty. Ponieważ koszty działalności Forever Entertainment S.A. w zdecydowanej większości są ponoszone w PLN, istnieje ryzyko negatywnego wpływu zmian kursów walutowych na wartość przychodów Spółki denominowanych w PLN.

Spółka posiada niezbędne doświadczenie w stosowaniu instrumentów finansowych umożliwiających ograniczenie negatywnego wpływu niekorzystnych zmian kursów walutowych, jednak z uwagi na wciąż stosunkowo wczesny etap jej rozwoju i brak możliwości finansowych stosowania wspomnianych instrumentów zabezpieczających, aktualnie nie jest możliwe ich efektywne stosowanie. W związku z tym, w przypadku znaczącego wzrostu kursów walut wobec PLN na rynkach, na których Forever Entertainment S.A. sprzedaje gry, Emitent może okresowo osiągać wyższe zyski i być narażonym na ich spadek w przypadku znaczącego wzmocnienia się wartości polskiej waluty wobec tych walut.

11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.

11.2.1. Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta.

Emitent został utworzony w sierpniu 2010 roku i do końca tego roku nie osiągnął przychodów z działalności operacyjnej ponosząc w roku obrotowym 2010r. stratę netto w wysokości 338,1 tys. zł. Rosnąca w kolejnych latach skala działalności i budowanie pozycji rynkowej nie pozwoliły Spółce na osiąganie zysków także w latach 2011-2013. Dopiero w IV kwartale 2013 roku Emitent wypracował nieznaczny zysk netto w wysokości 33,3 tys. zł. Rozwój działalności Forever Entertainment S.A. możliwy był w rozpatrywanym okresie dzięki finansowaniu pozyskiwanemu z kolejnych emisji akcji. Według Zarządu Spółki, bieżący stan przedsiębiorstwa, posiadane zasoby finansowe oraz potencjał sprzedażowy gier wprowadzonych na rynek przez Emitenta pozwalają na dalsze finansowanie jej działalności z bieżących przychodów i przewidywanych zysków, bez konieczności pozyskiwania dodatkowego kapitału w wyniku kolejnych emisji akcji bądź znaczącego wsparcia długiem zewnętrznym. Nie można jednak wykluczyć, że w perspektywie najbliższych kilku lat proponowane przez Spółkę gry nie będą cieszyć się zakładanym przez nią zainteresowaniem ze strony graczy, co może utrudniać osiąganie przez nią zysków i w przypadku poniesienia znaczących strat wymusi konieczność pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków finansowych z zewnątrz.

11.2.2. Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii.

Strategia rozwoju Spółki jest dokumentem o charakterze wewnętrznym, którego elementy zostały ujawnione w Dokumencie Informacyjnym w styczniu 2011 r. oraz w trakcie konferencji prasowych Emitenta, a następnie skorygowana w roku 2014 na podstawie doświadczeń

zdobytach przez Spółkę w latach 2010-2013. W celu minimalizacji zaistnienia tego ryzyka Zarząd Spółki stale monitoruje proces jej wdrażania biorąc pod uwagę w szczególności warunki zewnętrzne mające wpływ na poszczególne jej elementy oraz modyfikując narzędzia realizacji celów strategicznych w odniesieniu do zmieniających się warunków zewnętrznych.

11.2.3. Ryzyko dotyczące oferowanych produktów.

Spółka jest producentem i wydawcą własnych gier i aplikacji. Dodatkowo Spółka pozyskuje licencje na gry, oraz poszukuje tytułów, dla których będzie pełnić funkcję wydawcy. Działalność Spółki związana z grami wideo obarczona jest znacznym ryzykiem, gdyż trendy na rynku gier mogą ulegać dynamicznym zmianom. Istota zmian dotyczy zarówno tematu produktu, jak i zastosowanych technologii. Tym samym istnieje ryzyko braku realizacji zakładanych przychodów z produktu, co będzie miało wpływ na planowane zyski Spółki. W celu ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka odwołuje się do rozwiązań uniwersalnych i sprawdzonych, a także poprzez dywersyfikację tematów realizowanych gier oraz pozyskiwanych licencji.

11.2.4. Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania niezbędnych koncesji i licencji.

Spółka produkuje różnego typu oprogramowanie i wprowadza je do dystrybucji w wielu krajach oraz poprzez różne kanały dystrybucji. Dodatkowo, Spółka planuje produkcję gier na różne platformy sprzętowe, co może powodować konieczność uzyskania niezbędnych licencji oraz inwestycji w niezbędne urządzenia wymagane do tego typu produkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że zarówno produkcja, jak i dystrybucja na niektórych rynkach może wymagać uzyskania stosownych koncesji, zezwoleń lub autoryzacji. Przyznanie odpowiednich autoryzacji do dystrybucji w określonych kanałach dystrybucji cyfrowej może się wiązać ze spełnieniem określonych wymagań, co może powodować ryzyko przedłużenia całego procesu i przesunięcia wpływów ze sprzedaży produktów.

W latach 2012-2013 Emitent kontynuował prace zorientowane na rozbudowę kanałów dystrybucji dla produktów Spółki o nowe platformy dystrybucyjne oraz utrzymywał intensywne kontakty z partnerami zagranicznymi dotyczące strategicznej współpracy w obszarze produkcji i sprzedaży gier.

11.2.5. Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii.

Spółka, jako producent gier narażona jest na ryzyko niedopasowania zastosowanej technologii do aktualnych trendów rynkowych oraz poniesienia w związku z tym dodatkowych kosztów związanych z wprowadzaniem do produkcji nowych technologii, które pozwolą Spółce na oferowanie produktów zgodnie z oczekiwaniami ich potencjalnych nabywców. Aktualnie, prace Emitenta zorientowane są na tworzenie aplikacji na konsole gier (Wii, Nintendo DS), urządzenia mobilne (iPhone i iPad) oraz na komputery (PC, MAC). W przyszłości Emitent planuje na poszerzenie zakresu dostępnych urządzeń zgodnie z występującymi trendami rynkowymi, jak i zgłaszanym popytem przez konsumentów. Technologie stosowane obecnie przez Spółkę są zgodne z panującymi trendami, a dywersyfikacja urządzeń końcowych, na które dostępne będą oferowane przez nią gry i aplikacje minimalizuje na chwilę obecną możliwość wystąpienia wskazanego ryzyka.

11.2.6. Ryzyko dotyczące możliwości opóźnienia wprowadzenia gier do sprzedaży.

Proces produkcji gry składa się z wielu etapów, które często są ze sobą silnie skorelowane. Podczas tworzenia programu gry może wystąpić sytuacja, iż problem z zakończeniem jednego z odcinków pracy przełoży się na wstrzymanie, lub też ograniczenie prac w kolejnych fazach tworzenia produktu, co z kolei może znaleźć przełożenie w postaci opóźnienia całego przedsięwzięcia. Późniejsze terminy zakończenia poszczególnych etapów wynikają często z trudności w odpowiednim oszacowaniu przybliżonej długości trwania danego procesu oraz trudnych do zidentyfikowania w procesie planowania niespodziewanych komplikacji wynikających choćby ze zmian sytuacji rynkowej, oczekiwań zgłaszanych przez potencjalnych odbiorców, działań i produktów konkurencji. Wszelkie problemy związane z terminem wprowadzenia produktu na rynek, mogą mieć istotny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Gwarantem dotrzymywania założonych planów w zakresie terminów wykonania i wprowadzenia poszczególnych gier do sprzedaży ma być wiedza i doświadczenie osób kierujących Spółką.

11.2.7. Ryzyko wynikające z aktualnie prowadzonej przez Emitenta polityki zatrudnienia.

W wyniku przeprowadzonych dotychczas działań restrukturyzacyjnych, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w Spółce zatrudnionych na umowę o pracę jest 2 Pracowników oraz doraźnie 3 Pracowników na umowę o dzieło. Kluczową rolę w działalności Emitenta pełnią obecnie: jej Prezes Pan Krzysztof Rogaliński i Wiceprezes Pan Zbigniew Dębicki, który jest także jednym z największych akcjonariuszy w Spółce oraz Główny Programista, koordynujący i nadzorujący realizowane przez nią projekty. Bieżąca działalność Emitenta oraz kierunki jego dalszego rozwoju opierają się w związku z tym, na wiedzy i doświadczeniu w branży, które posiada jej Zarząd oraz Główny Programista. Zmiany w Zarządzie Spółki i/lub na stanowisku Głównego Programisty mogą zatem okresowo powodować utrudnienia w działalności Forever Entertainment S.A.

Obecny model funkcjonowania Emitenta to głównie działalność deweloperska polegająca na stworzeniu koncepcji gier i zleceniu ich tworzenia dla Forever Entertainment S.A. przez współpracujące z nią podmioty zewnętrzne oraz sprzedaż poprzez zdywersyfikowane kanały dystrybucji.

11.2.8. Ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na decyzje Organów Spółki.

Trzech największych akcjonariuszy – pan Marek Bednarski, firma MBM Seed Fund sp. z o.o i pan Zbigniew Dębicki posiada odpowiednio 32,83% akcji, 10,14% oraz 6,39% dających prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Spółki. Dodatkowe, indywidualne uprawnienia związane z możliwością powoływania członków Rady Nadzorczej, zgodnie ze Statutem Spółki otrzymali: Zbigniew Dębicki i Marek Bednarski (możliwość powoływania i odwoływania po jednym Członku Rady) oraz w przypadku Rady liczącej minimum czterech członków uprawnienia takie zyskuje również Maciej Skórkiewicz. Dodatkowo, Przewodniczącą Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki. Zgodnie ze Statutem Spółki w Radzie Nadzorczej złożonej z pięciu członków, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych. W związku z powyższym, Panowie Marek Bednarski, firma MBM Seed Fund sp. z o.o. i pan Zbigniew Dębicki mają istotny wpływ na bieżącą działalność Emitenta.

W prawodawstwie polskim istnieje zasada rządów większości, zgodnie z którą decyzje w spółce

akcyjnej podejmuje większość akcjonariuszy, narzucając tym samym swoją wolę pozostałym akcjonariuszom. W celu ochrony interesów akcjonariuszy mniejszościowych wprowadzono do systemu prawnego szereg praw, których zadaniem jest ochrona interesów akcjonariuszy mniejszościowych, a także w szerszym kontekście interesu całej spółki. Wpływ mniejszościowych akcjonariuszy na funkcjonowanie Spółki jest jednak zagwarantowany przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu o spółkach oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

11.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.

11.3.1. Ryzyko związane z płynnością obrotu oraz przyszłym kursem akcji.

Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, takie jak sytuacja na rynkach światowych oraz sytuacja makroekonomiczna Polski. Płynność akcji, a także kurs instrumentów finansowych notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna/sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu emitowanych przez siebie instrumentów finansowych, dlatego nie ma pewności, że osoba posiadająca wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu Akcje serii L, jak również posiadająca wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu akcje wcześniejszej emisji Spółki (tj. Akcje serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J oraz K) będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

11.3.2. Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect.

GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta na okres do trzech miesięcy:

- a) na wniosek emitenta,
- b) wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z regulacjami określonymi w § 17c Regulaminu ASO, Organizator ASO może ponadto:

- a) upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
- b) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, których naruszenie może spowodować zawieszenie notowań akcji Emitenta to w szczególności:

- nie wypełnianie obowiązku niezwłocznego sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO na jego żądanie kopii dokumentów oraz udzielania pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków, (§ 15a Regulaminu ASO),
- nie wypełnianie obowiązku zlecenia firmie inwestycyjnej lub innemu podmiotowi będącemu spółką prawa handlowego świadczącemu usługi związane z obrotem gospodarczym, w tym usługi doradztwa finansowego, doradztwa prawnego lub audytu finansowego, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki

dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania sporządzonej analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta obowiązek takiego wykonania badania oraz w przypadku powzięcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu uzasadnionych wątpliwości co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa powyżej, zawiera istotne braki, nie wykonanie zaleceń Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 15b Regulaminu ASO),

- nienależytego wypełniania obowiązków informacyjnych określonych w § 17 oraz § 17a Regulaminu ASO,
- nie zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą w ciągu 30 dni w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy (§ 17b Regulaminu ASO).

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w związku z art. 16 ust. 3 tejże Ustawy:

- w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni;
- w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc;
- na żądanie Komisji, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

11.3.3. Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect.

Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Ponadto - zgodnie z § 17c Regulaminu ASO - jeżeli Emitent nie wykonuje obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO, a w szczególności obowiązków określonych w § 15a, § 15b, § 17 - 17b Regulaminu ASO, wówczas GPW może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

11.3.4. Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.

Spółki notowane na rynku NewConnect są spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Obrocie. W związku z powyższym, KNF posiada kompetencję do nakładania na emitentów kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie (rozdz. 7 Art. 96) lub Ustawy o Obrocie (Dział VIII art. 165-167 oraz 171-176).

12. Dane o Emitencie.

12.1. Opis historii Emitenta.

Spółka została założona 4 sierpnia 2010 r. w Gdańsku przez akcjonariuszy serii A i B, tj. Marka Bednarskiego, Zbigniewa Dębickiego, Macieja Skórkiewicza, Jana Sitnika, Tadeusza Sitnika i Piotra Suszyckiego.

Sierpień 2010r. – Akcjonariusze Spółki podjęli decyzję o wprowadzeniu akcji Forever Entertainment S.A. do obrotu na rynku NewConnect.

Wrzesień 2010r. – Spółka rozpoczęła prace nad serią gier edukacyjnych z Misiem Uszatkiem.

Wrzesień 2010r. – Spółka pozyskała inwestora japońskiego – C&M Inc., który oprócz wsparcia finansowego zainteresowany był także dystrybucją produktów Spółki w Chinach.

Listopad 2010r. – Spółka sfinalizowała transakcję nabycia 100% akcji japońskiej spółki NCM Entertainment Corporation – spółka akcyjna, której głównym zadaniem miała być sprzedaż i promocja produktów Spółki w Japonii oraz pośrednio na terenie Azji. Spółka będzie również odpowiedzialna za pozyskiwanie licencji i tytułów do dystrybucji na terenie Unii Europejskiej. W związku z faktem, iż Spółka NCM Entertainment Corporation dopiero rozpoczynała działalność operacyjną i spełnione zostały przesłanki art. 56 ustawy o rachunkowości, nie sporządzano skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grudzień 2010r. – Spółka nabyła prawa do licencji na wykorzystywanie wizerunku Misia Uszatka oraz innych postaci i obiektów występujących w bajce "Miś Uszatek" do produkcji gier.

Grudzień 2010r. – spółka zależna Forever Entertainment S.A. – NCM Entertainment Corporation podpisała umowę z Impress Touch w zakresie promocji i dystrybucji gier pozyskanych przez NCM Entertainment Corporation w App Store administrowanym przez firmę Apple Inc. Impress Touch Inc. jest podmiotem odpowiedzialnym za planowanie, rozwijanie i zarządzanie mediami społecznościowymi w ramach grupy kapitałowej Impress Holdings Inc. notowanej na giełdzie w Tokio.

Styczeń 2011r. – debiut akcji Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect.

Luty 2011r. – Spółka podpisała umowę o współpracy z Pastel Games sp. z o.o., której przedmiotem jest modyfikacja gier Pastel Games w celu dostosowania ich do potrzeb odbiorcy na rynku japońskim oraz dystrybucja gier i aplikacji Pastel Games za pomocą kanałów dystrybucyjnych Forever Entertainment S.A.

Luty 2011r. – Zarząd Spółki przedstawił na WZA propozycję dotyczącą emisji akcji serii E z prawem poboru (1:7) po jednostkowej cenie emisyjnej 0,40 PLN.

Marzec 2011r. – weszła w życie Umowa inwestycyjna pomiędzy Forever Entertainment S.A. (FE) a Pastel Games Sp. z o.o. (PG), w której wspólnicy Pastel Games zobowiązują się do wyemitowania i zaoferowania Forever Entertainment S.A. nowych udziałów Pastel Games, stanowiących 36% udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Pastel Games i łącznej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników Pastel Games.

Kwiecień 2011r. – Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z CD Projekt Sp. o.o., na mocy której CD Projekt otrzymała wyłączne prawa do dystrybucji na terenie Rzeczypospolitej Polskiej dwóch pierwszych tytułów, z planowanej serii gier przygodowych z postacią Misia Uszatka.

Maj 2011r. – Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału wynikającego z emisji 3.749.900 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

Sierpień 2011r. – Spółka zorganizowała konferencję prasową, w trakcie której podsumowano pierwszy rok jej funkcjonowania oraz zaprezentowano nowe produkcje i plany rozwojowe.

Październik 2011r. - za łączną kwotę 275,4 tys. PLN, Spółka objęła 199 nowych udziałów Pastel Games sp. z o.o. z siedzibą Krakowie. Nabyte udziały stanowiły 35,99% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników Pastel Games sp. z o.o. Inwestycja ma charakter długoterminowy i zakłada stałą współpracę pomiędzy spółkami w zakresie



produkcji, rozwoju i dystrybucji gier i aplikacji na wszelkiego rodzaju platformy sprzętowe.

Listopad 2011r. – Spółka podjęła decyzję o emisji akcji serii F z prawem poboru (5:3) po jednostkowej cenie nominalnej 0,40 PLN.

Grudzień 2011r. – Spółka wydała gry: „The Sparkle 2: Evo” na platformę iOS – iPhone; „Above & Below” na platformę iOS – iPhone, iPod.

Styczeń 2012r. – Spółka wydała gry: „Shadow Edge” na platformę iOS, „Frederic - Resurrection of Music” na urządzenia z systemem iOS; "The Scene of the Crime" na urządzenia z systemem iOS; "Toxic: Jump" na urządzenia z systemem iOS.

Luty 2012r. – Sąd zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Forever Entertainment S.A. wynikające z emisji 2.571.360 akcji zwykłych na okaziciela serii F oraz nastąpiło rozpoczęcie ich notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu; Spółka podpisała umowę z Wydawnictwem Bauer Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dotyczącą reklamowania produktów Spółki w tytułach prasowych oraz portalu internetowym należących do Wydawnictwa Bauer Polska Sp. z o.o. Umowa ma na celu zwiększenie sprzedaży produktów Spółki oferowanych przez sklep internetowy AppStore, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Maj 2012r. – Spółka rozpoczęła sprzedaż gry "Miś Uszatek: wyścigi gokartów" na komputery Apple Mac w Apple MacAppstore.

Maj 2012r. - Forever Entertainment S.A. objęła 50% akcji w nowo zawiązanej spółce Madman Theory Games S.A.

Czerwiec 2012r. - Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z WooWorld z Singapuru na mocy której WooWorld zajmować się będzie dystrybucją produktów Grupy Forever Entertainment na terenie Korei Południowej.

Lipiec 2012r. – Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Big Fish Games z siedzibą w Waszyngtonie, USA.

Sierpień 2012r. - Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z TGBus Corporation z Pekinu oraz rozpoczęła współpracę z Sony Computer Entertainment Inc. (Japan).

Wrzesień 2012r. – Spółka podpisała umowy dystrybucyjne z Inside Mac Games LTD z Kanady oraz z Indie Bundle S.P. z USA.

Wrzesień 2012r. – Spółka zakończyła subskrypcję 73.500 akcji serii G w cenie emisyjnej 3,00 zł za 1 akcję.

Listopad 2012r. – Spółka zakończyła subskrypcję 98.000 akcji serii H w cenie emisyjnej 0,40 zł za 1 akcję oraz 303.775 akcji serii I w cenie emisyjnej 1,40 zł za 1 akcję.

Luty 2013r. – Spółka zakończyła subskrypcję 1.167.765 akcji serii J w cenie emisyjnej 0,70 zł za 1 akcję.

Kwiecień 2013r. – Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Oberon Media Inc. z USA.



Lipiec 2013r. – Forever Entertainment S.A. zbyła na rzecz Pana Zbigniewa Dębickiego 100% akcji Spółki NCM Entertainment.

Wrzesień 2013r. - Forever Entertainment S.A. sprzedała posiadany pakiet 412.000 sztuk akcji serii A Spółki Madman Theory Games S. A., Forever Entertainment S.A. przestała być akcjonariuszem Madman Theory Games S.A.

Wrzesień 2013r. – Spółka zawarła umowy dystrybucyjne z: Valve Corporation która zarządza platformą Steam, GamersGate z siedzibą w Sztokholmie oraz iWin Inc. z USA.

Październik 2013r. – Spółka zakończyła subskrypcję 1.500.000 akcji serii K w cenie emisyjnej 0,40 zł za 1 akcję.

Listopad 2013r. – Spółka uzyskała statusu autoryzowanego dewelopera na platformy Nintendo WiiU i Nintendo 3DS.

Listopad 2013r. – Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Muve sp. z o.o. (na rynkach: Polski, Czech, Słowacji oraz Węgier).

Styczeń 2014r. - Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z JustAdventure LLC Inc z siedzibą w U.S.A.

Kwiecień 2014r. – Rada Nadzorcza Spółki zwiększyła skład Zarządu z jednoosobowego do dwuosobowego oraz dokonała zmiany na stanowisku Prezesa Zarządu. Dotychczasowy Prezes Zarządu – Pan Zbigniew Dębicki objął funkcję Wiceprezesa.

Maj 2014r. – Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A. zawarły porozumienie w sprawie połączenia poprzez przejęcie Madman Theory Games S.A. przez Forever Entertainment S.A.

Czerwiec 2014r. - Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z Cdp.pl sp. z o. o.

Lipiec 2014r. - Spółka otrzymała status autoryzowanego dewelopera na platformy PlayStation Vita, PlayStation 3 i PlayStation 4.

Sierpień 2014r. - Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A. podpisały Plan Połączenia obydwu podmiotów.

Listopad 2014r. – NWZA Forever Entertainment S.A. podjęło uchwałę w sprawie połączenia z Madman Theory Games S.A. i emisji akcji połączeniowych dla dotychczasowych akcjonariuszy Madman Theory Games S.A. w liczbie 9.960.997 akcji serii L Forever Entertainment S.A.

Grudzień 2014r. – Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek Forever Entertainment S.A. (spółka przejmująca) oraz Madman Theory Games S.A. (spółka przejmowana) oraz zarejestrował podwyższenie kapitału Forever Entertainment S.A. w wyniku emisji 9.960.997 akcji serii L.

Styczeń 2015r. - Spółka podpisała umowę dystrybucyjną z A-Digi Europe Limited.

12.2. Opis działalności prowadzonej przez emitenta.

Głównym przedmiotem działalności Forever Entertainment S.A. jest produkcja gier na różne platformy sprzętowe. Emitent pełni funkcję dewelopera rozpoczynając od stworzenia koncepcji gry, a skończywszy na jej produkcji. W Forever Entertainment S.A. wykonywana jest część koncepcyjna każdego projektu oraz tworzenie finalnych buildów (ostatecznych wersji danej aplikacji), które później dostarczane są do wykorzystywanych przez Emitenta kanałów sprzedaży. Wykonanie konkretnych elementów gier opracowywanych przez Forever Entertainment S.A. podlecane jest grupom niezależnych, zewnętrznych specjalistów, które liczą od kilku do kilkunastu osób w zależności od skali projektu.

Proces sprzedaży gier realizowany jest poprzez współpracę z wydawcą, którego zadaniem jest przygotowanie produktu do dystrybucji. Podążając za trendami występującymi na rynku gier na komputery oraz urządzenia mobilne, Emitent zdecydował się na położenie nacisku na dystrybucję cyfrową swoich produktów. Rozwiązanie takie powoduje znaczne zmniejszenie kosztów produkcji poprzez ominięcie wytwarzania nośników fizycznych oraz ich opakowań. Dodatkowo, pozwala również na znacznie szybsze dotarcie do użytkowników na całym świecie poprzez platformy takie jak np. Steam.

Działalność dodatkową Spółki stanowi pozyskiwanie licencji na gry i aplikacje innych producentów, które następnie będą kolportowane poprzez kanały dystrybucyjne Emitenta.

Realizowane przez Spółkę gry przygotowywane są z możliwością przeznaczenia ich na różne platformy sprzętowe, m.in.: Nintendo Wii, Nintendo DS, Nintendo 3DS, PC, MAC, iPhone, iPad, PSP, Microsoft Xbox 360, PlayStation 3, Sony Vita.

Spółka planuje kontynuować pozyskiwanie praw do produkcji gier z wykorzystaniem popularnych postaci medialnych (obecnie Emitent wykorzystuje wizerunek Misia Uszatka) oraz rozwija atrakcyjne postaci bazujące na własnym know-how. Większość rozwiązań technologicznych stosowanych przez Spółkę to autorskie rozwiązania.

Dzięki sprzedaży swoich produktów na specjalistycznych platformach internetowych, produkty Spółki są dostępne na rynkach większości państw świata, przy czym największymi rynkami dla gier Emitenta są rynki: europejski, amerykański i azjatycki.

W 2014r. Spółka osiągnęła (bez uwzględnienia zmiany stanu produktów wykazywanej na poziomie -106,8 tys. zł):

- a) Przychody ze sprzedaży produktów w wysokości 1.250,1 tys. zł,
 - b) Pozostałe przychody operacyjne w wysokości 6,9 tys. zł,
 - c) Przychody finansowe w wysokości 40,1 tys. zł,
- co łącznie stanowiło 1.297,1 tys. zł, z czego:
- 95,6% - stanowiły przychody ze sprzedaży gier na platformach cyfrowych,
 - 3,1% - stanowiły przychody z tytułu dywidendy i różnic kursowych,
 - 0,3% - stanowiły przychody z tytułu wykonania tłumaczenia gry,
 - 0,3% - stanowiły przychody ze sprzedaży usług administracyjnych,
 - 0,2% - stanowiły przychody z tytułu wyświetlania reklam,
 - 0,5% - stanowiły przychody pozostałe.

Połączenie spółek Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A.

W dniu 21.05.2014 roku Forever Entertainment S.A. zawarła z Madman Theory Games S.A. porozumienie o połączeniu, które miało zostać przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych (łączenie się poprzez przejęcie) tj. poprzez przeniesienie całego majątku MTG, która będzie Spółką Przejmowaną za akcje ("Akcje Połączeniowe"), które Forever Entertainment S.A. jako Spółka Przejmująca wyda akcjonariuszom Madman Theory Games S.A. MTG posiadała 50% autorskich praw majątkowych do gry Iesabel, która jest jedną z najlepiej sprzedających się gier w portfelu Forever Entertainment S.A. Po połączeniu z MTG do Forever Entertainment S.A. miała zostać przekazana technologia i autorskie narzędzia na bazie których powstała gra Iesabel, jak i najnowsza produkcja MTG, Gra FPS - przedstawiciel bardzo popularnego w ostatnich latach gatunku gier przedstawiających akcje z perspektywy pierwszej osoby. Czołowi przedstawiciele tego gatunku to np.: Call of Duty lub rodzimy Snajper.

W dniu 22 sierpnia 2014 roku, Zarządy Forever Entertainment S.A. i Madman Theory Games S.A. dokonały podpisania uzgodnionego Planu Połączenia.

W dniu 20 listopada 2014r. NWZA Forever Entertainment S.A. podjęło uchwałę o połączeniu z Madman Theory Games S.A. W związku z połączeniem, kapitał zakładowy Forever Entertainment S.A. został podwyższony o kwotę w wysokości 3.984.398,80 zł w drodze emisji 9.960.997 akcji na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,40 zł każda. Przyjęta uchwała przewidywała, że nowo wyemitowane akcje Forever Entertainment S.A. zostaną przydzielone akcjonariuszom Madman Theory Games S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji Madman Theory Games S.A. przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany akcji: za 1 akcję Madman Theory Games S.A. przyznane zostanie 2,846 nowo wyemitowanych akcji Forever Entertainment S.A.

Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki wynikające z emisji 9.960.997 akcji zwykłych na okaziciela serii L w dniu 10 grudnia 2014 roku.

Celem połączenia jest maksymalizacja zysków łączących się spółek i zmniejszenie kosztów prowadzenia ich działalności, w tym kosztów zarządzania oraz promocji oferowanych produktów. Połączenie ma umożliwić osiągnięcie efektu synergii dzięki możliwości koncentracji oraz wykorzystania know-how, potencjału i doświadczenia spółki przejmowanej związanego z produkcją gier komputerowych oraz posiadanych kanałów dystrybucji gier komputerowych przez spółkę Przejmującą. Ma to wpłynąć na poprawę płynności finansowej połączonego podmiotu, wzmocnienie zasięgu jego działania i jego pozycję rynkową.

Dzięki połączeniu Spółek, Forever Entertainment S.A. uzyskała 100% praw do gry Iesabel, którą zamierza nadal rozwijać, przeniesione zostały na nią także prawa do produkcji MTG będących w toku.

Głównym obszarem działalności Madman Theory Games S. A. (MTG) w roku 2014 była produkcja gier na zlecenie. Jedynym zleceniodawcą spółki w tym okresie była Forever Entertainment S. A. Inne istotne źródło przychodów Madman Theory Games S. A. w 2014r. stanowiły wpływy z tytułu opłaty licencyjnej w wysokości 50% przychodów ze sprzedaży gry Iesabel, której dystrybucją zajmowała się Forever Entertainment S.A.

Pozostałe przychody Madman Theory Games S.A. stanowiły w tym okresie wpływy ze sprzedaży gry Haunted Memories oraz usługa serwisowa gry Violet dla Forever Entertainment S.A.

W roku 2014 (do dnia połączenia z Forever Entertainment S.A., tj. do dnia 10 grudnia 2014r.) Madman Theory Games S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów w wysokości 371,4 tys. zł, z czego:

- 180 tys. zł z tytułu prac na zlecenie Forever Entertainment S.A.,
- 145 tys. zł z tytułu sprzedaży gry lesabel,
- 22 tys. zł z tytułu sprzedaży gry Haunted Memories,
- 25 tys. zł z tytułu usługi serwisowej dotyczącej gry Violet oraz pozostałych.

Podstawowe dane finansowe Madman Theory Games S.A. na dzień połączenia z Forever Entertainment S.A. przedstawiają poniższe tabele:

Treść	Dane za okres
	01.01.2014-10.12.2014
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	554 112,35
- od jednostek powiązanych	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	371 405,02
Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	182 707,33
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
Koszty działalności operacyjnej	770 539,34
Amortyzacja	7 187,25
Zużycie materiałów i energii	14 162,16
Usługi obce	124 075,13
Podatki i opłaty, w tym:	6 485,90
- podatek akcyzowy	0,00
Wynagrodzenia	613 979,72
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 056,90
Pozostałe koszty rodzajowe	3 592,28
wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-216 426,99
Pozostałe przychody operacyjne	1 904,85
Pozostałe koszty operacyjne	23 386,81
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-237 908,95
Przychody finansowe	3,78
Koszty finansowe	53 476,62
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-291 381,79
Zysk (strata) netto (K-L-M)	-291 381,79

AKTYWA	Stan na dzień
	10.12.2014r
Aktywa trwałe	19 064,22
Wartości niematerialne i prawne	19 064,22
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
Wartość firmy	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	19 064,22
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
Aktywa obrotowe	958 560,57
Zapasy	801 981,06
Materiały	0,00
Półprodukty i produkty w toku	306 000,56
Produkty gotowe	495 980,50
Towary	0,00
Zaliczki na dostawy	0,00
Należności krótkoterminowe	134 862,72
Inwestycje krótkoterminowe	21 716,79
Krótkoterminowe aktywa finansowe	21 716,79
AKTYWA RAZEM	977 624,79

PASywa	Stan na
	10.12.2014r
A. Kapitał (fundusz) własny	775 392,81
Kapitał (funduszy) podstawowy	350 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,00
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	991 707,50
Kapitał (fundusz) z aktualizacji	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-274 932,90
Zysk(strata) netto	-291 381,79
Odpisy zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	202 231,98
Rezerwy na zobowiązania	0,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	202 231,98
Rozliczenia międzyokresowe	0,00
PASywa RAZEM	977 624,79

Wśród należności krótkoterminowych w wysokości 134,9 tys. zł, należności od Forever Entertainment S.A. stanowiły% wartości tej kwoty, a należności publiczno-prawne stanowiły 5,8% tej kwoty.

Wśród zobowiązań krótkoterminowych w wysokości 202,2 tys. zł, zobowiązania wobec Forever Entertainment S.A. stanowiły% wartości tej kwoty, a zobowiązania publiczno-prawne stanowiły 16,9% tej kwoty.

Umową szczególnie istotną dla działalności Madman Theory Games S.A. była umowa o współpracy pomiędzy Forever Entertainment S.A. oraz MTG, która została zawarta w maju 2012

roku. Współpraca wynikająca z przedmiotowej umowy spowodowała, że Forever Entertainment S.A. stała się dominującym zleceniodawcą dla MTG, co miało decydujący wpływ na osiągnięte przez tę spółkę wyniki na przestrzeni ostatnich kilku lat.

Madman Theory Games S.A. prowadziła również działania mające na celu utworzenie własnych kanałów dystrybucji swoich produkcji, ale nie zakończyły się one sukcesem i ostatecznie wszelkie licencje zostały przejęte przez Spółkę Forever Entertainment S. A w momencie połączenia obu spółek.

Połączenie z Madman Theory Games S.A. będzie miało pozytywny wpływ na poziom przychodów osiągniętych przez Forever Entertainment S.A. Emitent nie straci w jego wyniku dotychczasowych źródeł przychodów, wzrosną natomiast wpływy Forever Entertainment S.A. z tytułu sprzedaży licencji gry Lesabel, które w całości wpływać będą na jej konto, przy 50% osiągniętych z tego tytułu przed połączeniem z MTG.

Połączenie z Madman Theory Games S.A. nie spowodowało powstania dających się zidentyfikować nowych istotnych ryzyk dla obecnej i przyszłej działalności Forever Entertainment S.A.

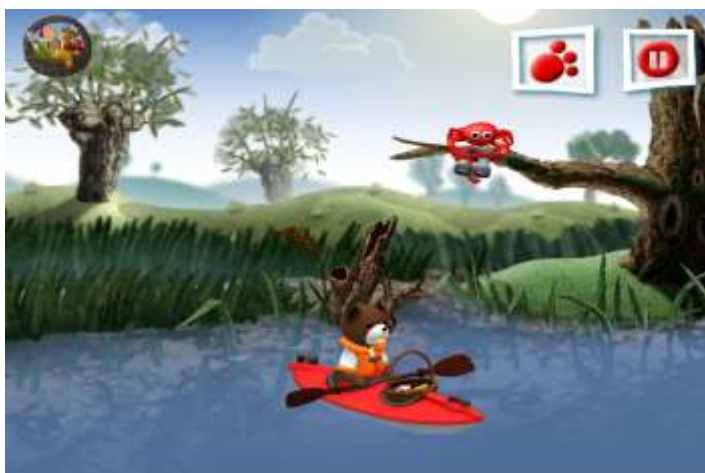
Aktualnie, Spółka oferuje w sprzedaży 13 gier przedstawionych poniżej.

Miś Uszatek - Przygoda w Górach



Gra przeznaczona dla dzieci w wieku 4-7 lat. Młody gracz wciela się w rolę Misia Uszatka, który jedzie w odwiedziny do swojego wujka w górach. Tam wybiera się na pieszą wędrowkę po górach gdzie czeka go mnóstwo przygód, zagadek logicznych i zręcznościowych odpowiednich dla dziecięcego wieku. Rozgrywka dostosowana jest do potrzeb najmłodszych graczy. W grze znajduje się kolorowa grafika wykonana w 2,5D, cukierkowe widoki i przyjemna dla dziecięcego ucha muzyka. Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Big Fish Games (Mac), Big Fish Games (PC), Desura (Mac), Desura (PC), Google Play, iOS, Samsung Apps, Macgamestore, Ubuntu, Gamelion, GamersGate, Steam.

Miś Uszatek – Kajaki



Gra przeznaczona dla dzieci w wieku 4-7 lat. Młody gracz wciela się w rolę Misia Uszatka który jedzie wraz ze swoim przyjacielem Królikiem na wyprawę kajakową. W trakcie podróży gdzie czeka go mnóstwo przygód, zagadek logicznych i zręcznościowych odpowiednich dla dziecięcego wieku. Rozgrywka dostosowana jest do potrzeb najmłodszych graczy. W grze znajduje się kolorowa grafika wykonana w 2,5D, cukierkowe widoki i przyjemna dla dziecięcego ucha muzyka. Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Desura (Mac), Desura (PC), Google Play, iOS, Samsung Apps, Macgamestore, Ubuntu, Gamelion, iWin (Oberon), GamersGate, Steam.

Miś Uszatek – Wyścigi Gokartów



Gra wyścigowa w uniwersum Misia Uszatka, przeznaczona dla najmłodszych graczy. Gracz uczestniczy w serii wyścigów zlokalizowanych na trasach Zwierzątka. W grze występuje 5 tras w wersji dziennej i nocnej. Gracze mogą ścigać się w jednym z pięciu dostępnych trybów rozgrywki od pojedynczego wyścigu aż po mistrzostwa. Do wyboru mają szereg postaci z bajki Miś Uszatek. Na każdej trasie znajdują się wspomagacze (ang. power-up) które mogą być używane w celu ułatwienia sobie gry czy wypchnięcia przeciwnika z trasy. Gra charakteryzuje się cukierkową grafiką w stylu znanym z serialu, całość okraszona jest skoczną muzyką.

Gra dostępna jest na: Apple MacStore, Desura (Mac), Desura (PC), Indiebundle, Indievania, iOS, Macgamestore, iWin (Oberon), Google Play, Amazon App Store.

Fryderyk- Muzyczne Odrodzenie



Projekt o nazwie Fryderyk - Muzyczne Odrodzenie (ang. Frederic - Resurrection of Music) to gra rytmiczno-muzyczna dla graczy szukających prostej i przyjemnej rozgrywki. Wcielamy się w postać Fryderyka Chopina, który niecodziennym splotem okoliczności, wraca do żywych. Okazuje się że świat potrzebuje jego pomocy. Muzyka została opanowana przez wielkie bezduszne wytwórnie muzyczne, które tłamszą wszelki rozwój, skupiając się jedynie na zyskach. Nasz bohater musi tę sytuację uratować. Mechanika rozgrywki jest prosta do opanowania. Zadaniem gracza jest rytmiczne klikanie nut które pojawiają się na ekranie. Historia toczy się na 12 poziomach zlokalizowanych w różnych zakątkach świata, narysowanych w komiksowym stylu. Fryderyk uczestniczy w muzycznych pojedynkach z takimi postaciami jak Bob Marley, Eminem czy Jean Michelle Jarre. Szczególnie zasługujący na uwagę jest podkład muzyczny składający się z autorskich aranżacji najlepszych kompozycji Fryderyka Chopina; każda w innym gatunku muzycznym.

Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Big Fish Games (Mac), Big Fish Games (PC), Desura (Mac), Desura (PC), Google Play, Indiebundle, Indievania, iOS, Playstation Mobile, Macgamestore, Gamelion, iWin (Oberon), Windows 8, Steam, Nintendo WiiU, Cdp.pl.

MiniDragon



Gra zręcznościowa przeznaczona na urządzenia mobilne. Gracz steruje smokiem którego zadaniem jest walka z hordami przeciwników ma ograniczonych przestrzennie arenach. W grze występują dwa typy przeciwników, zombie i rośliny. Jest to pierwsza produkcja firmy która trafiła na platformę Android. Gra dostępna jest na: Amazon, Google Play, iOS, Samsung Apps.

16 Bit Trader



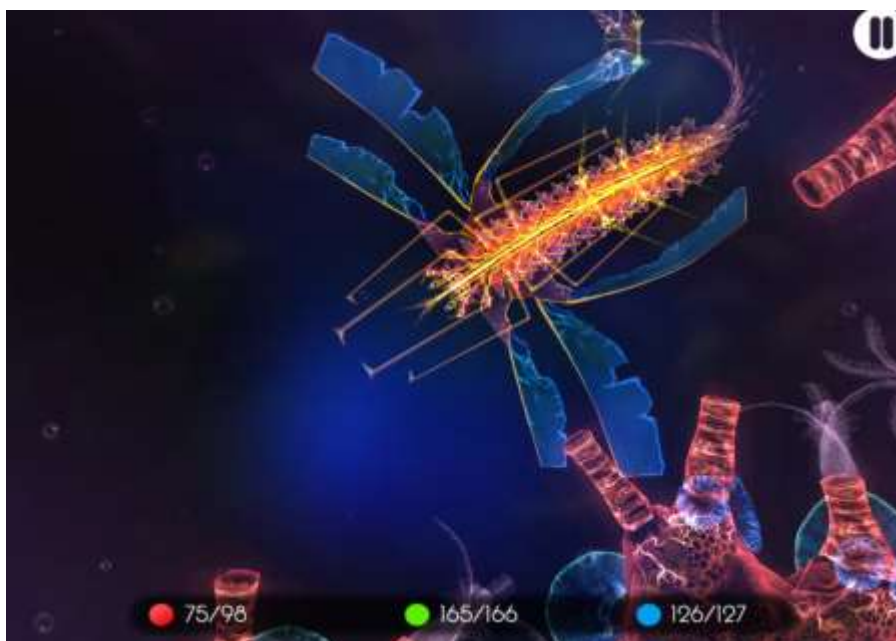
Gra handlowo-kupiecka, w której gracz porusza się od miasta do miasta w poszukiwaniu jak najlepszych okazji. Przeznaczona jest dla graczy szukających wyzwań. Zadaniem gracza jest kupowanie dóbr jak najtaniej i sprzedawanie jak najdrożej. W tym celu należy przemieszczać się po dwu wymiarowej planszy stylizowanej na starą mapę. Bardzo duży wpływ na rozgrywkę ma element losowości. Niekiedy na drodze spotkamy przeszkody takie jak napad bandytów, przemarsz wojsk czy atak Krakena. Gra dostępna jest na: iOS, Playstation Mobile, Windows Phone, Amazon App Store, Google Play.

Arcadroid



Arcadroid to pierwszy projekt firmy. Jest to gra zręcznościowa w stylu klasycznego Arcanoida. Gracz przejmuje ster statku kosmicznego, którego zadaniem jest zniszczenie torujących mu drogę bloków. W trakcie rozgrywki z niektórymi blokami wypadają losowe power-upy które pomagają w rozgrywce poprzez np. powiększanie statku czy dodanie dział. Gracz musi uważać też na wszechobecne asteroidy które potrafią zniknąć się pojawić na drodze. Gra dostępna jest na iOS.

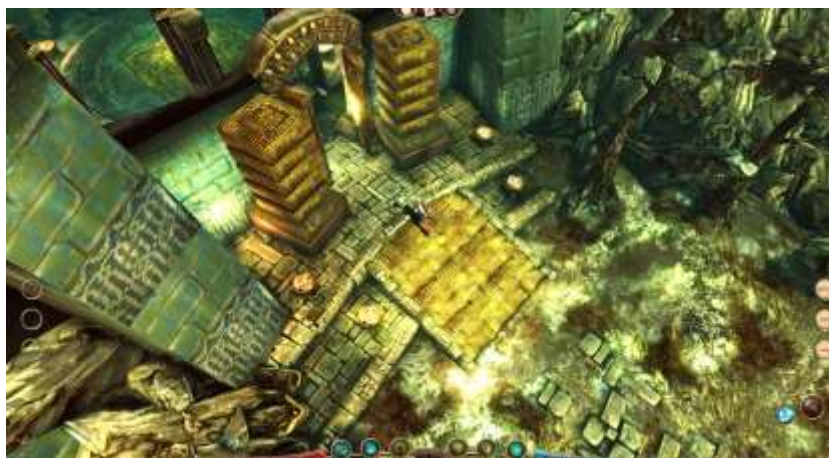
Sparkle 2 Evo



Projekt o nazwie Sparkle 2 Evo powstał z myślą o graczach amatorskich (tzw. gracze casualowi), którzy dorywczo grają w gry, oczekują nieskomplikowanej, przyjemnej rozgrywki. Zadaniem gracza jest kierowanie i ewolucja wodnego mikroorganizmu poprzez zjadanie odpowiednich mikroelementów. Gracz eksploruje Otchłań w poszukiwaniu odpowiedniego typu pokarmu. Są trzy typy: dla mięsożerców, dla roślinożerców oraz dla wszystkożerców. Każdy typ pokarmu stymuluje rozwój mikroorganizmu w inny sposób, a każdy typ ewolucji ma swoje wady i zalety. Przykładowo: mięsożercy są szybcy ale bardzo długo trawią pokarm, roślinożercy poruszają się znacząco wolniej, ale błyskawicznie mogą przyjąć kolejną porcję mikroelementów. Rozgrywka odbywa się na 14 poziomach pełnych surrealistycznych pejzaży roślin i stworzeń. Zabawa okraszona jest muzyką relaksacyjną z gatunku ambient która ma na celu wprowadzenie gracza w stan zrelaksowania. Oprócz swobodnego pływania i zwiedzania otchłani, gracz musi też walczyć z innymi organizmami, niejednokrotnie większymi od niego.

Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Big Fish Games (Mac), Big Fish Games (PC), Desura (Mac), Desura (PC), Desura (Linux), Google Play, Indiebundle, Indievania, iOS, Samsung Apps, Macgamestore, Ubuntu, iWin (Oberon), Steam, Windows Phone, Cdp.pl.

Iesabel



Gra powstała z myślą o doświadczonych graczach szukających intensywnej rozgrywki. Jest to produkt z gatunku aRPG oraz Hack n Slash. Gra cechuje się bardzo wysoką dynamiką rozgrywki przy jednocześnie łatwym do zrozumienia systemem rozwoju postaci. Zadaniem gry było wypełnienie niszy na rynku - braku gier RPG w które można jednocześnie grać na różnych platformach w trybie co-op. Gry konkurencyjne takie jak np. Diablo III dostępne są jedynie na PC i konsole. Zaś gry jak np. Dungeon Hunter jedynie na urządzeniach mobilnych. Iesabel łączy obydwie platformy, stacjonarne i mobilne. Dostępna jest na Windows, Linux, OS X, Android oraz iOS więc gracz może cieszyć się rozgrywką ze znajomymi niezależnie od posiadanego urządzenia. Gracz wciela się w postać nieznanego bohatera, barbarzyńcy lub wiedźmy, który jest jedyną nadzieją na uratowanie zmierzającego ku zagładzie świata. Wraz z postępami w rozgrywce, gracz awansuje na kolejne poziomy postaci, gdzie może rozwijać obecne umiejętności, uczyć się nowych, inwestować w rozwój swoich cech takich jak siła czy szczęście. Akcja toczy się w trzech aktach zlokalizowanych w odmiennych graficznie lokalizacjach. Siłą Iesabel jest również wysokiej jakości muzyka w etniczno-rockowym klimacie.

Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Big Fish Games (PC), Desura (Mac), Desura (PC), Desura (Linux), Google Play, iOS, Macgamestore, Ubuntu, GamersGate, Steam, Muve, Cdp.pl.

Violet



Violett to przygodowo-logiczna gra której akcja rozgrywa się w niesamowitym świecie pełnym cudów, dziwów i rzeczy niewykraczających poza wyobraźnię. Gra opowiada historię zbuntowanej nastolatki, która wbrew swojej woli, zmuszona jest do przeprowadzki na wieś. W jej trakcie, odnajduje amulet który w mgnieniu oka przenosi ją do alternatywnej równoległej rzeczywistości. Aby powrócić do swych rodziców, musi pokonać długą drogę pełną puzzli i zagadek. Rozgrywka odbywa się na 20 kolorowych planszach pełnych surrealizmu, bohaterka odkrywa że w tym świecie posiada moc telekinezy, dzięki której może manipulować przedmiotami na odległość. Gra okraszona jest wysokiej jakości podkładem muzycznych doskonale wpasowującym się w rozgrywkę.

Gra dostępna jest na: Amazon, Apple MacStore, Big Fish Games (PC), Desura (Mac), Desura (PC), Google Play, iOS, Samsung Apps, Macgamestore, Ubuntu, Steam, Windows Phone, Windows 8, Big Fish Games, Cdp.pl.

Mille



Millie to gra z gatunku puzzle. Gracz kieruje stonogą której marzeniem jest latanie. Aby jednak tego dokonać musi przebyć długą drogę do szkoły pilotów. Na jej drodze znajdują się zawite labirynty pełne trików i podstępów. W grze znajdować się będzie kilka rodzajów wspomagaczy które dostępne będą za prawdziwe pieniądze w formie mikro transakcji. Gra wykonana jest w technologii 2,5D gdzie trójwymiarowa postać porusza się po dwuwymiarowej planszy. Millie wydana zostanie na wszystkie znaczące się platformy mobilne a także na komputery stacjonarne. Gra dostępna jest na: Apple App Store, Apple Mac App Store, Amazon App Store, Google Play, Steam, Macgamestore, Cdp.pl.

Merchants of Kaidan



Merchants of Kaidan to rozbudowana wersja gry 16bit Trader. Jest to gra handlowo-kupiecka w której gracz porusza się od miasta do miasta w poszukiwaniu jak najlepszych okazji. Przeznaczona jest dla graczy szukających wyzwań. Zadaniem gracza jest kupowanie dóbr jak najtaniej i sprzedawanie jak najdrożej. Bardzo duży wpływ na rozgrywkę ma element losowości. Niekiedy na drodze spotkamy przeszkody takie jak napad bandytów, przemarsz wojsk czy atak Krakena. W porównaniu do poprzednika gra jest dużo większa, znacznie bardziej skomplikowana, ubrana w piękną ręcznie malowaną grafikę 2D. Oprócz większej ilości produktów do handlu w Merchants of Kaidan pojawią się misje do wykonania, minigry oraz bohaterzy.

Gra dostępna jest na platformach: Steam, Macgamestore, Apple Mac App Store, Google Play, Apple App Store, Windows Phone Store, Windows Store, Amazon App Store.

Fryderyk – Zło Powraca



Gra „Fryderyk – Zło Powraca” stanowi rozwinięcie poprzedniej części (tj. „Fryderyk - Muzyczne Odrodzenie”) o nowe postaci, nowe utwory i nową historię. Przedmiotowa gra, to następca popularnej gry rytmiczno-muzycznej „Fryderyk - Muzyczne Odrodzenie” wydanej przez Forever Entertainment na początku 2012 roku. Gra ta kontynuuje zwariowaną historię z pierwszej części w której Fryderyk Chopin wraca z zaświatów by walczyć z komercjalizacją muzyki. Druga część rozpoczyna się moment po wydarzeniach z pierwszej. Fryderyk świętuje z muzami zwycięstwo z Mastermind X. Nagły donośny dźwięk zaburza im spokój. Tajemnicza postać zjawia się i skrada serce Fryderyka. Okazuje się że Mastermind X to tylko pionek, sługa dużo potężniejszego wroga. Tak więc Fryderyk rusza na walkę przeciw muzycznemu skomercjalizowaniu. Gra odbywa się na planszach w trakcie których gracz musi uderzać w nutki w odpowiednim rytmie pasującym do ścieżki dźwiękowej. Gra zawiera 10 autorskich utworów, każdy inspirowany innym stylem muzyki. W trakcie rozgrywki gracz zwiedzi takie lokacje jak Wiedeń, Ateny, Los Angeles, Gdynia i wiele innych.

Gra dostępna jest na platformach: Apple App Store, Apple Mac App Store, Amazon App Store, Google Play, Steam, Cdp.pl, Windows 8, Windows Phone.

Emitent prowadzi także prace nad produkcją kolejnych trzech nowych gier, z czego szczególnie prace nad dwiema grammi są już bardzo mocno zaawansowane. Dwa z realizowanych projektów, to całkowicie nowe pomysły gier, a jedna stanowi bezpośrednią kontynuację jednej z ostatnich produkcji Spółki. Informacje o dwóch najbardziej zaawansowanych projektach przedstawione zostały poniżej.

Sparkle 3



Sparkle 3 to powstająca kontynuacja jednej z najlepiej sprzedających się gier spółki. Sparkle 2 EVO okazał się sporym hitem zarówno na platformie Steam jak i urządzeniach mobilnych. Spółka, korzystając z popularności gry, postanowiła stworzyć rozwiniętą kontynuację gry, biorąc pod uwagę głosy graczy i dodając funkcjonalności o które zabiegali. W porównaniu do poprzedniej części gracz otrzyma dużo szersze możliwości wpływu na ewolucję swojego Sparkla. Będzie mógł indywidualnie wpływać na wygląd swojego stworzenia i jego umiejętności. Dodany zostanie też

system zadań które nadadzą rozgrywce kierunek. Planowany jest również tryb kooperacji oraz tryb multiplayer. Premiera gry miała miejsce w dniu 24 kwietnia 2015r. na platformie Steam.

Tales of the Dragonland



Tales of the Dragonland to logiczna gra przygodowa, która zabierze jej uczestnika do średniowiecznego królestwa pełnego złodziei, ogrów i smoków. Po obaleniu w krwawym zamachu powszechnie kochanego Króla, rządy w starożytnej stolicy na Smoczym Wybrzeżu obejmuje bezlitosny i chciwy sądowy błazen. Nastają czasy głodu i powszechnego terroru. Bohaterem gry jest Alvin, bezdomny sierota, walczący o przetrwanie każdego dnia dzięki drobnym kradzieżom. Pewnego dnia zostaje schwytyany na nieudanej próbie kradzieży, której chciał dokonać, jak się okazało, na Mistrzu działającej w mieście Gildii Złodziei. Rozbawiony nieporadnością Alwina, Mistrz zamiast kary, proponuje mu przekazanie mu swojej wiedzy w zamian za jego lojalność. Nie mający własnych dzieci, starzejący się Mistrz traktuje Alwina jak syna - przekazuje mu swoją sekretną wiedzę i przygotowuje go do inauguracji w Gildii Złodziei. Gdy nadchodzi ów dzień, przypadkowo Alvin odkrywa żeton z swojej przeszłości, który przenosi go w podróż by ujawnić kim jest, kim są jego rodzice i jaki jest cel jego życia. Zaczyna się wielka przygoda.

Emitent stara się aktywnie działać również jako wydawca i pozyskiwać zlecenia na dystrybucję gier innych podmiotów w swoich kanałach sprzedażowych.

Do końca lutego 2015r. Spółka sprzedała blisko 350 tysięcy egzemplarzy oferowanych przez siebie gier.

12.3. Informacje o rynku.

Według danych instytutu badawczego GfK, w 2009 roku wartość globalnych przychodów ze sprzedaży gier przekroczyła przychody ze sprzedaży filmów na płytach DVD i objęła 53 proc. segmentu rozrywki domowej, czyli kategorii mediów rozrywkowych obejmującej filmy, płyty z muzyką, książki i gry.

Wartość globalnego rynku gier wideo w 2010 roku szacowana była na blisko 60 mld USD (wg PricewaterhouseCoopers), a roczne wzrosty w ciągu ostatnich kilku lat wynosiły ponad 10 proc. Prognozy do 2014 roku zakładały ponad 10% annualizowanego średniorocznego wzrostu i wartość rynku na poziomie blisko 90 mld USD w 2014 roku.

Największym rynkiem gier wideo na świecie są Stany Zjednoczone, gdzie w 2010 roku w ponad 67% gospodarstw domowych grano w różnego rodzaju gry. Fakt ten, oraz ogromna popularność gatunków gier tworzonych przez Emitenta w tym kraju sprawia, że Stany Zjednoczone są, obok Europy Zachodniej, głównym rynkiem docelowym dla produktów Emitenta.

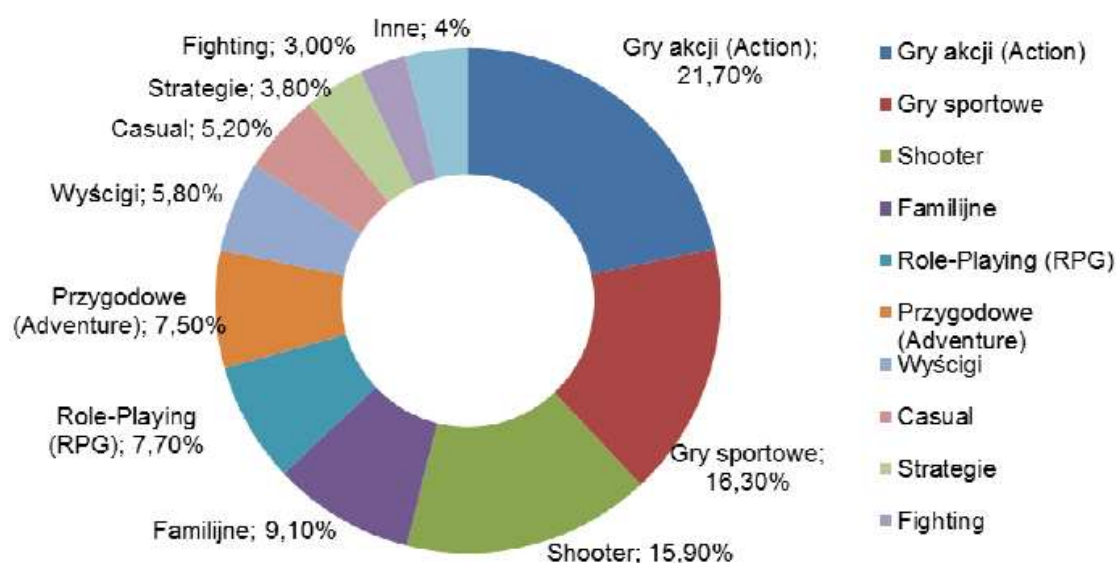
W Europie największy rynek gier jest w Wielkiej Brytanii i w Niemczech.

Według danych GUS pod koniec 2010 roku aż 70% gospodarstw domowych w Polsce posiadało przynajmniej jeden komputer osobisty (w 2009 roku było to 60%), a liczba osób regularnie korzystających z komputera w domu to ponad 16 mln. Stale też powiększa się rynek konsol do gier. Niestety nie są dostępne dokładne dane na temat jego wielkości w Polsce (wiadomo jednak, o czym w maju 2012 roku informowała firma Sony Poland, że w naszym kraju sprzedano się ponad pół miliona egzemplarzy konsoli PlayStation 3).

Według raportu UOKiK rynek gier sprzedawanych w Polsce na nośnikach fizycznych (płytkach CD/DVD, z pominięciem dystrybucji cyfrowej, gier przeglądarkowych, itp.) wart jest ponad 300 mln PLN. Z uwzględnieniem internetowych kanałów dystrybucji oraz gier dostępnych wyłącznie w przeglądarkach internetowych, wartość rynku gier w Polsce jest szacowana na 692 miliony złotych (wg Gry-Online S.A.).

Z uwagi na wielkości rynków w poszczególnych krajach, o sukcesie każdej gry decyduje osiągnięty poziom sprzedaży na rynku amerykańskim i zachodnioeuropejskim.

Wykres. Struktura rynku gier według popularności tematyki.



Źródło: Raport NPD Group.

Oferowanie gier drogą elektroniczną umożliwia łatwiejszy bezpośredni dostęp do globalnego użytkownika, co uwzględnia następujące fakty:

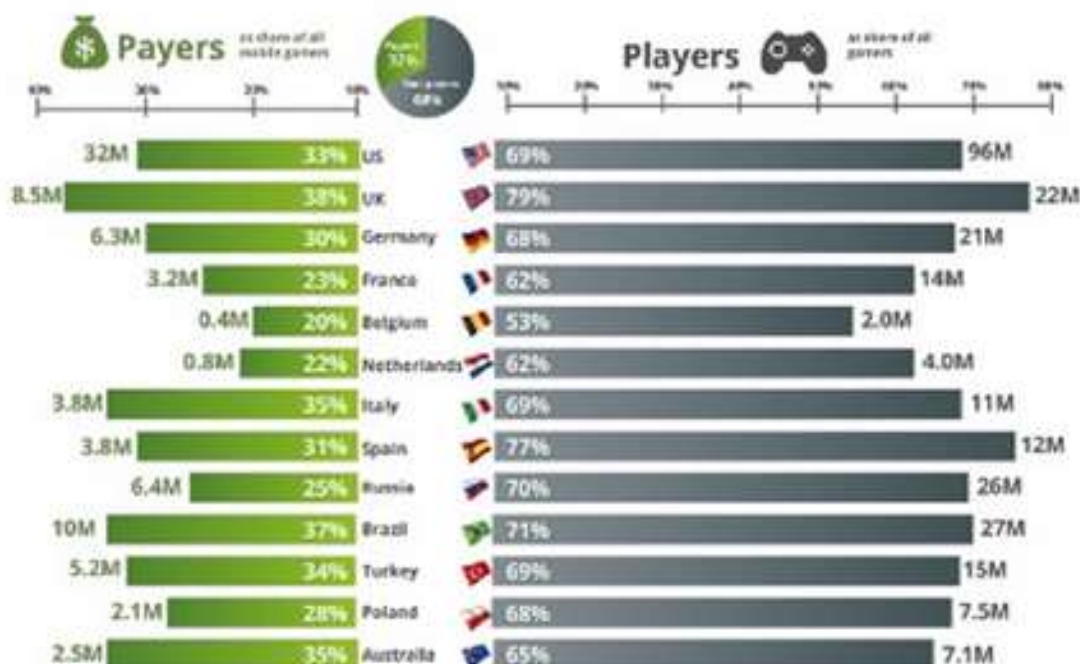
- prognozy rozwoju rynku gier przewidują wzrost wartości ich sprzedaży drogą elektroniczną z poziomu 19 mld USD w roku 2011 do poziomu 39 mld USD w roku 2016,
- liczba aktywnych użytkowników iTunes Store wynosi obecnie 200 mln,
- całkowita sprzedaż smartfonów wyniosła w 2011r. prawie 500 mln sztuk, a na rok 2012 prognozowany jest dalszy wzrost sprzedaży tych urządzeń o 38,8% do poziomu 686 mln sztuk,
- liczba aktywacji sprzętu z systemem Android w Android Market wynosi 850 tys. dziennie,
- W roku 2011 sprzedano:
 - 95 mln sztuk urządzeń Wii,
 - 90 mln sztuk iPhone,
 - 66 mln sztuk urządzeń Xbox 360,
 - 63 mln sztuk tabletów,
 - 62 mln sztuk urządzeń PS3.

Plany rozwoju Emitenta przewidują oferowanie swoich produktów między innymi na rynku gier mobilnych przeznaczonych na smartfony oraz tablety. Jest to najprężniej rozwijający się rynek w sektorze branży rozrywkowej. W 2012 roku przeciętna dzienna sprzedaż w mobilnym sklepie Apple App Store wynosiła 15 milionów USD, zaś w konkurencyjnym sklepie Google Play 3,5 miliona USD. Daje to łącznie kwotę ponad 6 mld 750 mln rocznie (raport Distimo za rok 2012). Prognozowany wzrost w ujęciu rocznym ma, wg prognoz Newzoo, wynieść 32% i wielkość rynku osiągnie 9 mld \$ w roku 2013. Krajami o największej sprzedaży są USA, Japonia, Kanada, UK, Francja, Niemcy. Widać także znaczący wzrost ważności rynku chińskiego, który osiągnął 4 miejsce w wysokości przychodów, oraz 2 miejsce w ilości pobrań. Tendencja jest wzrostowa i w najbliższych latach rynek chiński jest najbardziej perspektywiczny. Zdaniem Jupiter Research kraje Europy tracą obecny procentowy udział na rynku i już w 2016 roku USA, Kanada, kraje Bliskiego Wschodu oraz Chiny odpowiadać będą za aż 86% całkowitej sprzedaży.

W początkowych latach istnienia, rynek gier mobilnych zdominowany był przez znany z konsoli i komputerów model monetaryzacji "premium" gdzie gracz raz płaci i otrzymuje kompletny produkt. Wraz z rozwojem rynku i wprowadzaniem mikropłatności nastąpiła zmiana preferencji deweloperów. O ile w grudniu 2011 roku około 50% przychodów generowanych było przez gry Free 2 Play, tak rok później stosunek ten wynosił już 70 %, zaś aż 80% gier na liście top 100 generujących największe dochody wykonana jest darmowa z mikropłatnościami. Wszystko wskazuje na to model Free 2 Play to przyszłość mobilnych gier.

Jak zaprezentowano na poniższym wykresie, we wszystkich krajach dominująca ilość graczy gra korzystając ze smartfonów bądź tabletów, od 53% w Belgii poprzez 69% w USA aż po 79% w Wielkiej Brytanii.

Wykres. Gracze mobilni według krajów.



Źródło: Newzoo 2013r.

Gry odpowiedzialne są za 1/3 łącznych ściągnięć za 2/3 skumulowanej kwoty sprzedaży aplikacji. Obecnie na świecie znajduje się ok. 500 mln graczy mobilnych korzystających z tabletów i smartfonów i wśród nich ok. 175 mln to gracze gotowi zapłacić za grę mikropłatność. Rynek ten jest więc bardzo atrakcyjny, a wraz ze wzrostem liczby smartfonów i tabletów jego rozmiar i atrakcyjność będzie rosła.

W czerwcu 2014r. Serwis Newzoo dokonał szacunku wartości światowego rynku gier w 2014 roku. Szacunki wskazują, że branża warta jest 81,5 miliarda dolarów i zanotowała 8% wzrostu w stosunku do roku poprzedniego. Wynik ten został wygenerowany przez 1,7 miliarda graczy pochodzących ze stu uwzględnionych w zestawieni państw. Najbardziej dochodowym dla rynku gier okazał się region APAC (Azji-Pacyfiku), generujący 36,8 miliarda dolarów przychodu. W przypadku podziału na poszczególne państwa, pierwszą trójkę stanowią: Stany Zjednoczone (20,5 miliarda dolarów), Chiny (17,9 miliarda dolarów) i Japonia (12,2 miliarda dolarów).

Polska zajmuje w tym zestawieniu 23 miejsce z wynikiem na poziomie blisko 280 milionów dolarów i w grupie państw Europy Wschodniej ustępuje miejsce tylko Federacji Rosyjskiej z wynikiem 1,14 miliarda dolarów. Spośród krajów Europy Zachodniej, lepszy wynik od Polski zanotowało 10 z nich.



Źródło: Newzoo 2014r.



Źródło: Newzoo 2014r.

12.4. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Aktualna struktura akcjonariatu przedstawiona została w tabeli poniżej.

Tabela. Struktura Akcjonariatu Emitenta.

Akcjonariusz	Ilość akcji	Udział % w kapitale	Ilość głosów	Udział % w głosach
Marek Bednarski	6.552.332	32,83%	6.552.332	32,83%
MBM Seed Fund Sp. z o.o.	2.024.200	10,14%	2.024.200	10,14%
Zbigniew Dębicki	1.275.456	6,39%	1.275.456	6,39%
Pozostali Akcjonariusze	10.109.009	50,64%	10.109.009	50,64%
Razem	19.960.997	100,00%	19.960.997	100,00%

Źródło: Emitent

13. Informacje dodatkowe.

13.1. Wysokość kapitału zakładowego.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.984.398,80 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 19.960.997 (dziewiętnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda:

- 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),
- 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 19.003,20 zł (dziewiętnaście tysięcy trzy złote dwadzieścia groszy),
- 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych),
- 108.192 (sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 43.276,80 zł (czterdzieści trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy),
- 3.749.900 (trzy miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 1.499.960,00 zł (jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych),
- 2.571.360 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o łącznej wartości nominalnej 1.028.544,00 zł (jeden milion dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści cztery złote 00/100),

- g) 73.500 (siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o łącznej wartości nominalnej 29.400, 00 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta złotych 00/100),
- h) 98.000 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o łącznej wartości nominalnej 39.200,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście złotych 00/100),
- i) 303.775 (trzysta trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o łącznej wartości nominalnej 121.510,00 (sto dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziesięć złotych 00/100).
- j) 1.167.765 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych serii J, o łącznej wartości nominalnej 467.106,00 (czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy sto sześć złotych)
- k) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o łącznej wartości nominalnej 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych 00/100).
- l) 9.960.997 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o łącznej wartości nominalnej 3.984.398,80 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy).

Kapitał zakładowy został w pełni opłacony.

13.2. Dokumenty korporacyjne emitenta udostępnione do wglądu.

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie podawane są do publicznej wiadomości za pośrednictwem Raportów Bieżących zamieszczanych na stronach internetowych Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu (<http://www.newconnect.pl>). Ponadto w siedzibie Emitenta dostępne są do wglądu protokoły Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz może przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

14. Wskazanie miejsca udostępnienia.

14.1. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla instrumentów finansowych tego samego rodzaju co instrumenty finansowe wprowadzane na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego.

Dokument informacyjny Forever Entertainment SA sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii G, H, I, J oraz K do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA sporządzony na dzień 16 września

2014 roku jest opublikowany na stronach Organizatora Alternatywnego Systemu www.newconnect.pl i Emitenta www.forever-entertainment.com.

14.2. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.

Okresowe raporty finansowe Emitenta publikowane są na stronach Organizatora Alternatywnego Systemu www.newconnect.pl oraz Emitenta www.forever-entertainment.com.

15. Załączniki.

15.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.

Identyfikator wydruku: RP/365951/16/20150227102300

Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.02.2015 godz. 10:23:00

Numer KRS: 0000365951

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		21.09.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	16	Data dokonania wpisu	26.02.2015
	Sygnatura akt	GD.VIII NS-REJ.KRS/1703/15/997		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 221122120, NIP: 5833112205
3.Firma, pod którą spółka działa	FOREVER ENTERTAINMENT 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. POMORSKIE, powiat M. GDYNIA, gmina M. GDYNIA, miejsc. GDYNIA
2.Adres	ul. AL. ZWYCIĘSTWA, nr 96/98, lok. ---, miejsc. GDYNIA, kod 81-451, poczta GDYNIA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@FOREVER-ENTERTAINMENT.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.FOREVER-ENTERTAINMENT.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 04.08.2010 R., REPERTORIUM A NR 8298 NA ROK 2010, NOTARIUSZ JACEK WAROŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, PRZY ULICY ŚWIĘTOJAŃSKIEJ 5/7/C/5.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 PAŹDZIERNIKA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 9293/2010, NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GARNCARSKIEJ 4/6 M.4 ZMIENIONY UST.1 W § 19 STATUTU SPÓŁKI. DODANY UST.3 W § 8 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 2 LISTOPADA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NR 9640/2010, NOTARIUSZ JAN SKWARLIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. GARNCARSKIEJ 4/6 M.4 ZMIENIONY § 2 STATUTU SPÓŁKI.
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 MARCA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 2550/2011, NOTARIUSZ HANNA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI; ZMIENIONY: PAR.7, PAR.35 UST.7, PAR.28 UST.6, PAR.36 UST.2, PAR.32 UST.1, PAR.8 UST.2 STATUTU SPÓŁKI, USUNIĘTY PAR. 28 UST. 13 STATUTU SPÓŁKI AKT NOTARIALNY Z DNIA 28 KWIETNIA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 3725/2011, NOTARIUSZ HANNA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIENIONY PAR.7 STATUTU SPÓŁKI.
	4	30.11.2011R. REP. A NR 9970/2011 NOTARIUSZ HANNA WAROŃSKA KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI
	5	16.03.2012R., REP. A NR 1845 NA ROK 2012, ZASTĘPCA NOTARIUSZA HANNY WAROŃSKIEJ - ASESOR NOTARIALNY KATARZYNA GILARSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA PAR.7 STATUTU SPÓŁKI AKT NOTARIALNY Z 05.10.2012 REP. A NR 814/2012 W TEJ SAMEJ KANCELARII, ZMIANA PAR.7 STATUTU SPÓŁKI
	6	17.12.2012R., REPERTORIUM A NR 3078/2012, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W GDYNI, ZMIANA PAR.8 STATUTU SPÓŁKI
	7	21.01.2013 REP. A NR 515/2013 NOTARIUSZ H. WAROŃSKA W GDYNI, ZM. PAR.7 STATUTU 22.02.2013 REP. A NR 1691/2013 NOTARIUSZ H. WAROŃSKA W GDYNI, ZM. PAR.7 STATUTU
	8	25.09.2013R., REP. A NR 8445 NA ROK 2013, ASESOR NOTARIALNY ANNA KUŻELEWSKA - ZASTĘPCA NOTARIUSZA HANNY WAROŃSKIEJ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI, ZMIANA PAR.7 STATUTU, 30.10.2013R., REP. A NR 9694 NA ROK 2013, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI, ZMIANA PAR.7 STATUTU
	9	20.11.2014, REP. A NR 8355/2014, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA, NOTARIUSZ HANNA WAROŃSKA, NOTARIUSZ MONIKA WAROŃSKA S.C. W GDYNI, ZMIANA PAR.7 STATUTU

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	7 984 398,80 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	1 867 106,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	19960997
4.Wartość nominalna akcji	0,40 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 984 398,80 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	375000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	47508
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	5000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	108192
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	3749900
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	2571360
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	73500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	98000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	303775
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	1167765
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	SERIA L
	2.Liczba akcji w danej serii	9960997
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

uprzywilejowane

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UMOCOWANI SĄ: - W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, - W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DEBICKI
	2.Imiona	ZBIGNIEW HENRYK
	3.Numer PESEL/REGON	83022101810
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ROGALIŃSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	66062300315
	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	DĘBICKA
	2.Imiona	KAMILA MARIA
	3.Numer PESEL	83073015401
2	1.Nazwisko	WOJEŃSKI
	2.Imiona	JÓZEF
	3.Numer PESEL	79050804339
3	1.Nazwisko	ONICHOWSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL	72070200336
4	1.Nazwisko	KOKORNACKI
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL	75102902950
5	1.Nazwisko	GRALA
	2.Imiona	MIROSLAW
	3.Numer PESEL	61072602932

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	---
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	3	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	4	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	5	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
	6	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	7	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	8	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	9	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	10	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	11	18, 11, Z, DRUKOWANIE GAZET
	12	18, 12, Z, POZOSTAŁE DRUKOWANIE
	13	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	14	18, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z PRZYGOTOWYWIEM DO DRUKU
	15	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH

16	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
17	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
18	32, 40, Z, PRODUKCJA GIER I ZABAWEK
19	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
20	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	02.05.2011	04.08.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	29.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	17.07.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	08.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	04.08.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	04.08.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	04.08.2010 R. - 31.12.2010 R.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	17.07.2013	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2012R. - 31.12.2012R.

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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE SPÓŁKI FOREVER ENTERTAINMENT S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) ZE SPÓŁKĄ MADMAN THEORY GAMES S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) W TRYBIE ART.492, PAR.1 PKT 1 KSH POPRZEC PRZENIESIENIE ZAŁĘGEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ PRZEJMOWĄCĄ ZA AKCJE NOWEJ EMISJI, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMOWANA WYDAJE AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA FOREVER ENTERTAINMENT S.A. Z DNIA 20.11.2014R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI ZE SPÓŁKĄ MADMAN THEORY GAMES S.A., OKREŚLENIA WARUNKÓW TEGO POŁĄCZENIA ORAZ ZMIAN W STATUCIE SPÓŁKI, ZAPROTOKOLOWANA PRZEC NOTARIUSZA MONIKĘ WAROŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI, (REP. A NR 8355/2014). UCHWAŁA NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MADMAN THEORY GAMES S.A. Z DNIA 20.11.2014R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI ZE SPÓŁKĄ FOREVER ENTERTAINMENT S.A., OKREŚLENIA WARUNKÓW TEGO POŁĄCZENIA ORAZ ZMIAN W STATUCIE SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ, ZAPROTOKOLOWANA PRZEC NOTARIUSZA MONIKĘ WAROŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDYNI (REP. A NR 8360/2014)
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
1	1.Nazwa lub firma	MADMAN THEORY GAMES SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000422978
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	221651752

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



Identyfikator wydruku: RP/365951/16/20150227102300

Strona 10 z 10

data sporządzenia wydruku 27.02.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

15.2. Statut Emitenta.

STATUT
FOREVER ENTERTAINMENT SPÓŁKI AKCYJNEJ
(Tekst jednolity z dnia 26.11.2014 roku)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka działa pod firmą Forever Entertainment Spółka Akcyjna i może używać skrótu firmy Forever Entertainment S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdynia.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedsiębiorstwa, przedstawicielstwa i inne placówki, jak również przystępować do innych spółek, może działać w strefach wolnocłowych i specjalnych strefach ekonomicznych.

II. SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 5.

Założycielami Spółki są osoby fizyczne – Akcjonariusze akcji serii A i serii B.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

Przedmiotem działalności Spółki w kraju i za granicą, a także w imporcie i eksporcie, jest:

1. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD-62.02.Z;
2. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych PKD-58.21.Z;
3. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania PKD-58.29.Z;
4. Działalność związana z oprogramowaniem PKD-62.01.Z;
5. Działalność wspomagająca edukację PKD-85.60.Z;
6. Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.13.Z;
7. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych 59.11.Z;
8. Wydawanie książek PKD-58.11.Z;
9. Wydawanie gazet PKD-58.13.Z;
10. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków PKD-58.14.Z;
11. Drukowanie gazet PKD-18.11.Z;
12. Pozostałe drukowanie PKD-18.12.Z;
13. Pozostała działalność wydawnicza PKD-58.19.Z;
14. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku PKD-18.13.Z;
15. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych PKD-59.20.Z;
16. Reprodukacja zapisanych nośników informacji PKD-18.20.Z;



17. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD-62.09.Z;
18. Produkcja gier i zabawek PKD-32.40.Z;
19. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD-47.65.Z;
20. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet PKD-47.91.Z.

W zakresie przedmiotu działalności wymagającego koncesji lub zezwoleń Spółka rozpocznie działalność po ich uzyskaniu.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.984.398,80 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy).
2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 19.960.997 (dziewiętnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy) każda, tj.:
 - a) 375.000 (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),
 - b) 47.508 (czterdzieści siedem tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o łącznej wartości nominalnej 19.003,20 zł (dziewiętnaście tysięcy trzy złote dwadzieścia groszy),
 - c) 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych),
 - d) 108.192 (sto osiem tysięcy sto dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o łącznej wartości nominalnej 43.276,80 zł (czterdzieści trzy tysiące dwieście siedemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy),
 - e) 3.749.900 (trzy miliony siedemset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o łącznej wartości nominalnej 1.499.960,00 zł (jeden milion czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt złotych),
 - f) 2.571.360 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o łącznej wartości nominalnej 1.028.544,00 zł (jeden milion dwadzieścia osiem tysięcy pięćset czterdzieści cztery złote 00/100),
 - g) 73.500 (siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o łącznej wartości nominalnej 29.400,00 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta złotych 00/100),
 - h) 98.000 (dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o łącznej wartości nominalnej 39.200,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście złotych 00/100),
 - i) 303.775 (trzysta trzy tysiące siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o łącznej wartości nominalnej 121.510,00 (sto dwadzieścia jeden tysięcy pięćset dziesięć złotych 00/100).
 - j) 1.167.765 (jeden milion sto sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt pięć) akcji zwykłych serii J, o łącznej wartości nominalnej 467.106,00 (czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy sto sześć złotych),
 - k) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K, o łącznej wartości nominalnej 600.000,00 zł (sześćset tysięcy złotych 00/100),
 - l) 9.960.977 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii L, o łącznej wartości nominalnej 3.984.398,80 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy).
3. Kapitał zakładowy może być pokrywany wkładami pieniężnymi i lub niepieniężnymi.
4. Na każdą akcję serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J, K i L przypada 1 (jeden) głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
5. Akcje mogą być umarzane z czystego zysku jak i przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału akcyjnego, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą posiadacza akcji.
6. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek Akcjonariusza.

§ 8

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji istniejących.
2. Wysokość kapitału docelowego wynosi 1.867.106,00 zł (jeden milion osiemset sześćdziesiąt siedem tysięcy sto sześć złotych). W granicach kapitału docelowego Zarząd Spółki jest upoważniony w terminie do dnia 17.12.2015



roku do jednokrotnego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego. W ramach podwyższenia akcje mogą być obejmowane zarówno za wkłady niepieniężne jak i za wkłady pieniężne. Cenę emisyjną akcji określa każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki w formie uchwały. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z § 8 Statutu Spółki zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego

3. Zarząd Spółki jest upoważniony do wyłączenia lub ograniczenia za zgodą Rady Nadzorczej prawa poboru dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

V. ORGANY SPÓŁKI

§ 9.

Władzami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

A. Zarząd

§ 10

Zarząd składa się z jednego do trzech członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów lub członków.

§ 11.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.
3. Pierwszy Zarząd jest powoływany przez Założycieli Spółki na okres dwóch lat. Członków każdego następnego Zarządu powołuje Rada Nadzorcza na indywidualne kadencje. Okres indywidualnej kadencji każdego członka Zarządu uzależniony jest od rodzaju pełnionej przez niego funkcji i wynosi dla Prezesa i Wiceprezesa dwa lata, zaś dla członka Zarządu jeden rok. Odwołanie członków Zarządu następuje w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
4. Każdorazowo przy powoływaniu Zarządu organ powołujący ustala liczbę członków Zarządu.
5. Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej kwartalnych sprawozdań, dotyczących istotnych zdarzeń w działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmować będzie również sprawozdanie o przychodach, kosztach i wyniku finansowym Spółki.

§ 12.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki umocowani są:

1. w przypadku Zarządu jednoosobowego - Prezes Zarządu samodzielnie,
2. w przypadku Zarządu wieloosobowego - dwaj członkowie Zarządu łącznie lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 13.

Zarząd ustanawia i odwołuje prokurę i pełnomocników, z tym że dla powołania prokury konieczna jest zgoda wszystkich członków Zarządu.

§ 14.

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.
2. O przypadku istniejącego konfliktu interesów lub możliwości jego powstania członek Zarządu informuje Radę Nadzorczą i pozostałych członków Zarządu oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i głosowania nad uchwałą w sprawie, w której tenże konflikt interesów zaistniał.



§ 15.

W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§ 16.

Zarząd upoważniony jest do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, zgodnie z zasadami, o których mowa w art. 349 kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 17.

Członkowie Zarządu uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania, które mogą być zadawane w trakcie jego obrad.

B. Rada Nadzorcza

§ 18.

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków.
2. W przypadku uzyskania przez Spółkę statutu spółki publicznej Rada Nadzorcza liczy pięciu członków.
3. Rada Nadzorcza może wybierać ze swego grona Wiceprzewodniczącego oraz Sekretarza.

§ 19.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalanego i zmienianego przez Radę Nadzorczą.
2. Członków Rady Nadzorczej na pierwszą kadencję powołują Założyciele Spółki, zaś na następne kadencje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, spośród kandydatów wskazanych w trybie określonym w ust. 4, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Prawo powoływania i odwoływania po jednym członku Rady Nadzorczej posiadają Zbigniew Dębicki i Marek Bednarski. W przypadku gdy Rada Nadzorcza liczy co najmniej cztery osoby prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej zyskuje także Maciej Skórkiewicz. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wyznacza Zbigniew Dębicki.
4. Kandydatów na członków Rady Nadzorczej Członków niepowołanych w trybie określonym w ust. 3 mogą zgłosić, w drodze pisemnego zawiadomienia Zarządu, akcjonariusze posiadający oddzielnie lub łącznie co najmniej 10% kapitału zakładowego Spółki, uprawnieni do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, co najmniej na siedem dni przed Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy.
5. Członkowie Rady Nadzorczej są odwoływani w trybie w jakim zostali powołani.
6. W Radzie Nadzorczej złożonej z pięciu członków, co najmniej dwóch członków powinno być niezależnych, a w Radzie Nadzorczej złożonej co najmniej z trzech członków, co najmniej jeden członek powinien być niezależny.
7. Przez osobę spełniającą kryterium niezależności uznaje się osobę, która:
 - a) nie jest członkiem Zarządu Spółki lub jej podmiotu zależnego lub stowarzyszonego i nie piastowała takiego stanowiska w ciągu ostatnich pięciu lat;
 - b) nie jest i nie była w ciągu ostatnich trzech lat pracownikiem Spółki lub jej podmiotu zależnego lub stowarzyszonego;
 - c) nie jest Akcjonariuszem posiadającym akcje Spółki uprawniające do ponad 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki lub nie reprezentuje w żaden sposób Akcjonariuszy posiadających pakiet kontrolny akcji Spółki;
 - d) nie utrzymuje obecnie ani nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub jej podmiotem zależnym lub stowarzyszonym, bezpośrednio lub w charakterze wspólnika, akcjonariusza, dyrektora lub pracownika wysokiego szczebla organu utrzymującego takie stosunki. Stosunki handlowe obejmują sytuację bycia znaczącym dostawcą towarów lub usług;
 - e) nie jest obecnie lub w ciągu ostatnich trzech lat nie była wspólnikiem lub pracownikiem obecnego lub byłego rewidenta zewnętrznego Spółki lub jego podmiotu zależnego lub stowarzyszonego;
 - f) nie jest członkiem zarządu lub rady nadzorczej w innej spółce, w której członek Zarządu Spółki jest członkiem zarządu lub członkiem rady nadzorczej, i nie posiada innych znaczących powiązań z członkami Zarządu Spółki przez udział w innych spółkach lub organach;

g) nie jest członkiem bliskiej rodziny członka Zarządu lub osób w sytuacjach opisanych powyżej w ust. 6 lit. od „a” do „f”.

§ 20.

1. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powoływani są na okres jednego roku, a członkowie każdej następnej Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej dwuletniej kadencji.
2. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 21.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie może postanowić o przyznaniu członkom Rady Nadzorczej dodatkowego wynagrodzenia w postaci opcji na akcje Spółki.

§ 22.

Członek Rady Nadzorczej przekazuje Zarządowi informacje na temat swoich powiązań z Akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Powyższy obowiązek dotyczy powiązań natury ekonomicznej, rodzinnej lub innej, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w sprawie przez ten organ rozstrzyganej.

§ 23.

O przypadku istniejącego konfliktu interesów lub możliwości jego powstania członek Rady Nadzorczej informuje Radę Nadzorczą oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i głosowania nad uchwałą w sprawie, w której tenże konflikt interesów zaistniał.

§ 24.

Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania, które mogą być zadawane w trakcie jego obrad.

§ 25.

Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego.

§ 26.

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność co najmniej połowy jej członków. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu, a w razie równości głosów decyduje głos przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie konieczności uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie korespondencyjnym lub przy wykorzystaniu środków porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał w trybie korespondencyjnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

Posiedzenie Rady Nadzorczej musi być zwołane również na pisemne żądanie członka Rady Nadzorczej lub na pisemne żądanie Zarządu Spółki. Żądanie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej należy złożyć na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. W tym przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej musi odbyć się najpóźniej w terminie czternastu dni licząc od dnia złożenia żądania zwołania posiedzenia.

§ 28.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej należy:

1. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za każdy kolejny rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.
2. Opiniowanie projektów uchwał proponowanych przez Zarząd do przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
3. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty.

4. Coroczne składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników oceny dokonanej zgodnie z punktami 1. i 2. niniejszego paragrafu.
5. Zawieszenie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu w sytuacji, gdy nie może on wykonywać swoich czynności.
6. Wyboru biegłego rewidenta celem dokonania badań sprawozdań finansowych Spółki oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej, w taki sposób, aby zapewnić zmianę podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego przynajmniej raz na siedem lat obrotowych.
7. Wyrażanie zgody na zawarcie umowy lub umów pomiędzy Spółką lub jej podmiotem zależnym, a członkiem jej władz lub jego krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia włącznie, lub z Akcjonariuszem posiadającym więcej niż 10% kapitału zakładowego, jego krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia włącznie oraz podmiotami dominującymi albo zależnymi z wyżej określonymi osobami, jeżeli wartość takiej umowy lub umów zawartych w ciągu jednego roku przekracza równowartość kwoty 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) EUR. Dla ważności opisanej powyżej uchwały konieczny jest głos „za” Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
8. Wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania, gdy wartość tego prawa lub zobowiązania, na dzień rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania, przekracza równowartość kwoty 25.000,00 (dwadzieścia pięć tysięcy 00/100) EUR, z zastrzeżeniem § 35 ust. 7.
9. Ustalanie ceny emisyjnej akcji Spółki w ramach kapitału docelowego.
10. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji majątku Spółki.
11. Przewodniczący Rady Nadzorczej jest delegowany do stałego indywidualnego nadzoru nad działalnością Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza może delegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Przewodniczący Rady Nadzorczej i jej członkowie delegowani do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Osoby te obowiązują zakaz konkurencji.
12. W okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej, Przewodniczący, a w razie jego dłuższej nieobecności Wiceprzewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu.

C. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

§ 29.

1. Uprawnieni z tytułu akcji mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
3. W Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy mogą brać także udział członkowie Zarządu, prokurenci oraz członkowie Rady Nadzorczej.

§ 30.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwoływane jest w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych, Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione do zwołania walnych zgromadzeń uznają to za wskazane.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki:
 - a) z własnej inicjatywy,
 - b) na pisemne żądanie Rady Nadzorczej,
 - c) na pisemne żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, złożone co najmniej na jeden miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania, o którym mowa w ust.1 lit. b i c.
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, to:
 1. jeżeli z żądaniem zwołania wystąpiła Rada Nadzorcza uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,

2. jeżeli z żądaniem zwołania wystąpili Akcjonariusze wskazani w ust. 1 lit. c, sąd rejestrowy może upoważnić ich do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wyznaczając przewodniczącego tego zgromadzenia.
4. Rada Nadzorcza ma prawo do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, jeżeli Zarząd nie zwoła go w czasie określonym w § 30 ust. 1.

§ 32.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
2. Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy mogą odbywać się w Warszawie, Gdańsku i Gdyni.

§ 33.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Prezes Zarządu Spółki.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wybiera spośród osób uprawnionych do udziału w posiedzeniu Przewodniczącego zgromadzenia.

§ 34.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, o ile Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

§ 35.

Poza innymi sprawami wymienionymi w kodeksie spółek handlowych i niniejszym Statucie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagają:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. decydowanie o podziale zysku lub pokryciu straty,
3. udzielenie członkom organów Spółki, tj. Zarządu i Rady Nadzorczej, absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
4. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
5. ustalenia dnia nabycia prawa do dywidendy i dnia wypłaty dywidendy,
6. rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Forever Entertainment S.A.,
7. wyrażanie zgody na rozporządzanie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania, gdy wartość tego prawa lub zobowiązania, na dzień rozporządzenia prawem lub zaciągnięcia zobowiązania, przekracza równowartość kwoty 1.000.000,00 (jeden milion) EUR.

§ 36.

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych, uprawnionych do głosowania, nie wyraził sprzeciwu co do podjęcia uchwały.
2. Rada Nadzorcza lub Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Żądanie takie należy zawczasu złożyć pisemnie na ręce Zarządu.
3. Akcjonariusz zgłaszający wniosek do porządku obrad Walnego Zgromadzenia, Akcjonariuszy w tym wniosek o zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad, powinien przedstawić uzasadnienie umożliwiające podjęcie uchwały z należytym rozeznaniem.
4. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinny być uzasadnione, z wyjątkiem uchwał w sprawach porządkowych i formalnych oraz uchwał, które są typowymi uchwałami podejmowanymi w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Zarząd przedstawia uzasadnienie uchwały lub zwraca się do podmiotu wnioskującego o umieszczenie danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o przedstawienie uzasadnienia.
5. Uchwały, co do zmian Statutu zwiększających świadczenia Akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym Akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczą.

6. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie emisji akcji z prawem poboru zawiera postanowienia precyzujące cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązuje organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.
7. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie się nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.
8. W przypadku podjęcia uchwały o zmianie przedmiotu działalności Spółki, powyższa zmiana następuje bez wykupu akcji w trybie art. 416 i 417 Kodeksu spółek handlowych.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nie wymaga wydzierżawienie, nabycie lub zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, a także prawa użytkowania wieczystego lub udziału w tym prawie związanych z potrzebami lokalowymi Spółki.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 37.

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą Spółki.

§ 38.

1. Rok obrotowy Spółki i jej grupy kapitałowej kończy się 31 grudnia każdego roku.
2. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i niniejszym Statutem.

§ 39.

1. Spółka tworzy następujące kapitały:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitały rezerwowe.
2. Na kapitał zapasowy zalicza się lub przekazuje w szczególności:
 - a) nadwyżkę uzyskaną przy obejmowaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej,
 - b) roczny odpis w wysokości minimum 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego,
 - c) po potrąceniu kosztów emisji, różnice pomiędzy ceną emisyjną a ich wartością nominalną w razie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji nowych akcji,
 - d) różnice z przeszacowania aktywów i pasywów, o ile to wynika z obowiązujących przepisów.
3. Spółka, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, może tworzyć kapitał rezerwowy. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe.
4. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

§ 40.

1. Dodatni wynik finansowy, po potrąceniu podatku dochodowego oraz innych obowiązujących zmniejszeń zysku stanowi czysty zysk do podziału. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy do wypłaty, proporcjonalnie do posiadanych akcji.
2. Czysty zysk Spółki, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i w wysokości określonej przez Zgromadzenie, przeznacza się na:
 - a) odpisy na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe,
 - b) dywidendę dla Akcjonariuszy,
 - c) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustala dzień dywidendy, według którego ustala się listę Akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający między nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.



4. Propozycja wypłaty dywidendy przedkładana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy, które podejmuje uchwałę czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona Akcjonariuszom.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

Likwidacja działalności Spółki i jej rozwiązanie następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy lub w przypadkach przewidzianych przez przepisy prawne.

§ 42.

1. W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznaczy na wniosek Zarządu jednego lub więcej likwidatorów Spółki, określi sposób przeprowadzenia likwidacji i ustali wynagrodzenie likwidatorów.
2. Z chwilą otwarcia likwidacji i wyznaczenia likwidatorów Spółki ustają prawa i obowiązki Zarządu Spółki. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i Rada Nadzorcza Spółki zachowują swoje uprawnienia aż do czasu zakończenia likwidacji Spółki.
3. Likwidatorzy, co do swych uprawnień i obowiązków, podlegają przepisom przewidzianym dla Zarządu Spółki.

§ 43.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia Spółka będzie zamieszczać w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

15.3. Opinia Biegłego Rewidenta z badania Planu Połączenia Spółek Forever Entertainment S.A. (Spółka Przejmująca) oraz Madman Theory Games S.A. (Spółka Przejmowana).



**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA**

**FOREVER ENTERTAINMENT Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdyni przy ul. Śląskiej 35/37
oraz**

**MADMAN THEORY GAMES Spółka Akcyjna
z siedzibą w Gdyni przy Al. Zwycięstwa 96/98**

**Sporządzono dla Sądu Rejonowego Gdańsk – Północ w Gdańsku
Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**

Sygnatura akt VIII GD Ns Rej KRS 16400/14/850

Gdynia, październik 2014

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

Dla Akcjonariuszy

FOREVER ENTERTAINMENT Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdyni przy ul. Śląskiej 35/37

oraz

MADMAN THEORY GAMES Spółka Akcyjna

z siedzibą w Gdyni przy Al. Zwycięstwa 96/98

Przeprowadziliśmy badanie planu połączenia Forever Entertainment S.A. oraz Madman Theory Games S.A. w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego w sprawie Sygn. Akt VIII GD Ns – Rej KRS 16400/14/850 z łącznego wniosku Forever Entertainment S.A. oraz Madman Theory Games S.A.

Za sporządzenie planu połączenia odpowiedzialne są Zarządy jednostek uczestniczących w połączeniu. Naszym zadaniem było zbadanie Planu połączenia i wyrażenia opinii o jego poprawności i rzetelności.

Niniejsza opinia z badania planu połączenia Forever Entertainment S.A. oraz Madman Theory Games S.A. została sporządzona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VIII Gospodarczy KRS oraz Akcjonariuszy jednostek uczestniczących w połączeniu i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu niniejszej opinii.

W trakcie przygotowywania niniejszej opinii przyjęliśmy założenie oraz polegaliśmy na tym, że wszelkie udostępnione nam, omawiane z nami lub publicznie dostępne informacje finansowe i inne, są rzetelne i kompletne. Wskazujemy jednocześnie, że nie przyjmujemy jakiegokolwiek odpowiedzialności za ewentualną inną niezależną weryfikację tych informacji, ocenę lub wycenę aktywów i pasywów łączących się spółek. Nasza opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet połączenia i alternatywnych połączeń z osobami trzecimi. Nie rozwiązaliśmy, ani też nie zobowiązaliśmy się do wzięcia pod uwagę zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub transakcjami z nimi powiązanymi.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień art. 502 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (DZ.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) z uwzględnieniem Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce. Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie oraz, aby uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie.

ATEST Sp. z o.o. Gdynia ul. Hutnicza 3

1

W szczególności badanie Planu Połączenia polegało na następujących procedurach:

- 1) sprawdzeniu, czy uzgodniony pomiędzy łączącymi się spółkami Plan połączenia został przygotowany zgodnie z art.499 §1 KSH oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki zgodnie z art.499 §2 KSH;
- 2) sprawdzeniu, czy załączniki do Planu połączenia są zgodne z KSH;
- 3) ocenie, czy zastosowane przez Zarząd łączących się spółek metody wyceny akcji są zasadne

Badanie Planu Połączenia dokonano w oparciu o dane zawarte w treści tego planu, jak również w jego załącznikach takich jak:

- projekt uchwały FOREVER ENTERTAINMENT S.A. w sprawie połączenia,
- projekt uchwały MADMAN THEORY GAMES S.A. w sprawie połączenia,
- projekt zmian Statutu FOREVER ENTERTAINMENT S.A.
- ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej na dzień 01.07.2014,
- ustalenie wartości majątku spółki przejmującej na dzień 01.07.2014,
- ustalenie parytetu wymiany akcji i zasad przyznawania akcji połączeniowych akcjonariuszom spółki przejmowanej,
- oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym łączących się spółek, sporządzone dla celów połączenia na dzień 01.07.2014, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Sposób połączenia

Zgodnie z Planem Połączenia, połączenie nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku spółki MADMAN THEORY GAMES Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (Spółka przejmowana) na spółkę FOREVER ENTERTAINMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni (Spółka przejmująca) w zamian za akcje Spółki Przejmującej, które zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.

Kapitał po połączeniu

Połączenie zostanie przeprowadzone z podwyższeniem kapitału akcyjnego Spółki Przejmującej z kwoty 4.000.000,00 zł (cztery miliony złotych) do kwoty 7.984.398,80 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy) tj. o kwotę 3.984.398,80 zł (trzy miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt osiem złotych osiemdziesiąt groszy) poprzez utworzenie 9.960.997 (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy).

Metoda użyta dla określenia proponowanego w planie połączenia stosunku wymiany akcji

Podstawę ustalenia stosunku wymiany akcji w Spółce przejmowanej na akcje w Spółce przejmującej stanowi relacja wyników wyceny wartości łączących się spółek w cenie rynkowej (metoda rynkowa). Spółka Przejmująca jest notowana na rynku regulowanym New Connect, w związku z tym jej kapitalizacja została ustalona w oparciu o średnioważoną rzeczywistych kursów akcji z ostatnich sześciu miesięcy.

Ustalony na tej podstawie wskaźnik MW/BV (wartości rynkowej do wartości księgowej) został wykorzystany jako wskaźnik porównawczy dla ustalenia (metoda porównawcza) wartości rynkowej Spółki Przejmowanej.

Uzasadnieniem dla zastosowanych metod jest fakt, że Spółka Przejmowana nie jest aktualnie wyceniana na rynku regulowanym jak również prowadzi podobną i komplementarną działalność gospodarczą.

Parytet wymiany

Parytet wymiany akcji Spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej został ustalony na dzień 01 lipca 2014 roku w oparciu o wyceny przeprowadzone wyżej opisanymi metodami.

Przy ustaleniu parytetu wymiany akcji uwzględniono fakt, że:

- wartość jednej akcji Spółki Przejmującej wynosi 0,326211 zł,
- wartość jednej akcji Spółki Przejmowanej wynosi 0,92842 zł.

Ostatecznie parytet wymiany akcji w zaokrągleniu kształtuje się na poziomie równym 2,846.

W związku z tym akcjonariusze Spółki Przejmowanej za jedną akcją Spółki Przejmowanej otrzymają 2,846 akcji połączeniowych.

Z uwagi na brak możliwości wydania ułamkowych części akcji przewidziano dopłaty gotówkowe dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej. W tym przypadku liczba akcji połączeniowych wydanych akcjonariuszom spółki przejmowanej zostanie ustalona poprzez zaokrąglenie w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Podmiotem zobowiązanym do uiszczenia dopłaty jest Spółka Przejmująca.

Szczególne trudności związane z wyceną udziałów

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną łączących się spółek

Inne informacje

Nowe Akcje (połączeniowe) przyznane w zamian za majątek Spółki Przejmowanej będą uczestniczyć w zysku Spółki Przejmującej od dnia 1 stycznia 2014.

Spółki uczestniczące w połączeniu zgodnie postanawiają, że w wyniku połączenia nie będą przyznane żadne szczególne prawa akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, o których mowa w art.499 §1 pkt 5 KSH.

Spółki uczestniczące w połączeniu zgodnie postanawiają, że w wyniku połączenia członkom organów łączących się spółek, jak również innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6 KSH.

Podsumowanie

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem:

- a) załączony Plan Połączenia zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane w kodeksie Spółek Handlowych,
- b) metody użyte przez Zarządy łączących się spółek do wyceny akcji łączących się spółek przy ustaleniu parytetu wymiany są zasadne,
- c) parytet wymiany udziałów i akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony należycie,
- d) poziom kapitału akcyjnego ustalony został prawidłowo,
- e) Plan Połączenia sporządzony został poprawnie i rzetelnie

Niniejsza opinia zawiera parafowane przez biegłego cztery kolejno ponumerowane strony

Opinię sporządzono w 5 egzemplarzach, z tego otrzymują:

- dwa egzemplarze Sąd Rejonowy,
- dwa egzemplarze Forever Entertainment S.A.
- jeden egzemplarz a/a

Marek Kankowski


Biegły Rewident

Nr ewid. 9687

W imieniu ATEST sp. z o.o.


PREZES ZARZĄDU

Marek Kankowski

Gdynia, 01 października 2014

ATEST Sp. z o.o. Gdynia ul. Hutnicza 3



15.4. Słownik pojęć i skrótów.

Akcje serii A	375.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	47.508 akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje serii C	5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje serii D	108.192 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje serii E	3.749.900 akcji zwykłych na okaziciela serii E
Akcje serii F	2.571.360 akcji zwykłych na okaziciela serii F
Akcje serii G	73.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G
Akcje serii H	98.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H
Akcje serii I	303.775 akcji zwykłych na okaziciela serii I
Akcje serii J	1.167.765 akcji zwykłych na okaziciela serii J
Akcje serii K	1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K
Akcje serii L	9.960.997 akcji zwykłych na okaziciela serii L
Akcjonariusz	Posiadacz akcji Emitenta
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych S. A.
Autoryzowany Doradca	FUTURE CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument
Emitent	Forever Entertainment Akcyjna z siedzibą w Gdyni
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
NWZA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Kodeks spółek handlowych, ksh, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
PDA, Prawo do Akcji	Zbywalne prawo majątkowe, mające postać papieru wartościowego, będące świadectwem posiadania uprawnień do akcji, do czasu zarejestrowania emisji akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym
PLN, zł, złoty	Prawny Środek Płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. z dnia 1 marca 2007r. z późniejszymi zmianami
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 Nr 50 poz. 331)



Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa 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 2005 Nr 184 poz. 1539)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000r. o czynnościach cywilnoprawnych (tekst ujednolicony opracowany na podstawie: Dz. U. z 2005 Nr 41 poz. 399, Nr 169 poz. 1418 i Nr 143 poz. 1199)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.)
Ustawa produktowa	Ustawa z dnia 11 maja 2001r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej (Dz.U. z 2001 Nr 63 poz. 639)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta