

## ROZDZIAŁ III

# DANE O EMISJI

### I. PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE ORAZ OFEROWANE W PUBLICZNYM OBROCI

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadza się do publicznego obrotu następujące papiery wartościowe Emitenta:

- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 5,00 zł każda.
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 5,00 zł każda.
- 10.000.000 akcji imiennych serii C, uprzywilejowanych co do głosu w taki sposób, iż na jedną akcję przypadają dwa głosy na WZ, o wartości nominalnej 5,00 zł każda.
- do 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 zł każda.
- do 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 5,00 zł każda.
- do 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 5,00 zł każda.

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest:

- 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D w ramach Publicznej Subskrypcji,
- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E wybranym pracownikom i współpracownikom Spółki oraz wybranym pracownikom, współpracownikom i członkom władz spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym,
- 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F posiadaczom obligacji z prawem pierwszeństwa.

W ramach Publicznej Subskrypcji oferowanych jest 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda; 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w Ofercie Pracowniczej, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda oraz 500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w transzy menedżerskiej, o wartości nominalnej 5,00 PLN każda.

Akcje zwykłe na okaziciela serii D	Liczba (szt.)	Wartość nominalna (PLN)	Cena emisyjna (PLN)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (PLN)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (PLN)	Wpływy Emitenta (PLN)
Na jednostkę	1	5,00				
<b>Razem</b>	<b>6.000.000</b>	<b>30.000.000</b>				

Akcje zwykłe na okaziciela serii E	Liczba (szt.)	Wartość nominalna (PLN)	Cena emisyjna (PLN)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (PLN)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (PLN)	Wpływy Emitenta (PLN)
Na jednostkę	1	5,00				
<b>Razem</b>	<b>200.000</b>	<b>1.000.000</b>				

Akcje zwykłe na okaziciela serii F	Liczba (szt.)	Wartość nominalna (PLN)	Cena emisyjna (PLN)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (PLN)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (PLN)	Wpływy Emitenta (PLN)
Na jednostkę	1	5,00				
<b>Razem</b>	<b>500.000</b>	<b>1.250.000</b>				

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przenoszenia jakichkolwiek praw z oferowanych Akcji Serii D, Akcji Serii E ani Akcji Serii F. Nie występują również ograniczenia umowne co do przenoszenia praw z Akcji.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem Akcji. Nabywcy Akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

## 2. OBLIGACJE

### 2.1. RODZAJ, LICZBA ORAZ ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH OBLIGACJI

Na podstawie uchwały nr 2 NWZ Spółki z dnia 9 lipca 2003 r. w sprawie emisji Obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru Spółka wyemituje od 1 do 500.000 obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej 10 groszy każda, z prawem do subskrybowania z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi 50.000 zł. Osobami uprawnionymi do nabycia Obligacji są członkowie kadry kierowniczej, kluczowi pracownicy Spółki oraz osoby zarządzające, członkowie kadry kierowniczej oraz kluczowi pracownicy spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH.

Przenoszenie praw z Obligacji będzie możliwe jedynie pomiędzy osobami uprawnionymi. Nie przewiduje się żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem Obligacji.

Nabywcy Obligacji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Spółki.

Obligacje są niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach.

### 2.2. PRÓG DOJŚCIA EMISJI OBLIGACJI DO SKUTKU

Emisja Obligacji dochodzi do skutku w przypadku objęcia i przydzielenia przez Zarząd Emitenta co najmniej 1 Obligacji.

### 2.3. INFORMACJE O BANKU REPREZENTANCIE

W warunkach emisji Obligacji nie przewidziano instytucji banku reprezentanta.”

## 3. KOSZTY EMISJI

Szacunkowe koszty emisji Akcji Serii D, E i F, jakie poniosła lub może ponieść Spółka, wynoszą 2.880.000 PLN.

Na powyższą kwotę składają się:

Rodzaj wydatku	[w PLN]
Koszty doradztwa	560.000
Koszty sporządzenia Prospektu i oferowania akcji w publicznym obrocie	2.000.000
Koszty publikacji skrótu Prospektu i druku Prospektu	100.000
Opłaty i koszty administracyjne	200.000
Pozostałe	20.000
<b>Razem</b>	<b>2.880.000</b>

Koszty Emisji Akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego rozliczane będą zgodnie z art. 36 pkt 2b Ustawy o Rachunkowości, czyli zmniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości Emisji nad wartością nominalną Akcji, a pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

## 4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI OFEROWANYCH I ICH WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU ORAZ PODSTAWA PRAWNA EMISJI OBLIGACJI

### 4.1. ORGAN UPRAWNIONY DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI AKCJI OFEROWANYCH I ICH WPROWADZENIU DO PUBLICZNEGO OBROTU ORAZ O EMISJI OBLIGACJI

Podstawę prawną Emisji Akcji Oferowanych i ich wprowadzenia do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz emisji Obligacji stanowią przepisy KSH oraz postanowienia Statutu Spółki. Organem decyzyjnym w sprawie Emisji Akcji Oferowanych oraz emisji Obligacji jest Walne Zgromadzenie Spółki, a w zakresie przekazanym uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki – Zarząd.

## 4.2. DATA I FORMA PRAWNA PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI AKCJI OFEROWANYCH I ICH WPROWADZENIU DO PUBLICZNEGO OBROTU ORAZ EMISJI OBLIGACJI

W dniu 9 lipca 2003 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło w głosowaniu jawnym, w obecności akcjonariuszy reprezentujących 100% kapitału zakładowego, uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru oraz uchwałę nr 2 w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru. Uchwały zostały podjęte jednogłośnie.

Uchwała nr 1 NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. ma następujące brzmienie:

**„Uchwała numer 1  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy IMPEL S.A. z siedzibą we Wrocławiu  
z dnia 9 lipca 2003 roku  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru**

Działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 8 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 5,- (słownie: pięć) złotych i nie wyższą niż 31.000.000,- (słownie: trzydzieści jeden milionów) złotych w drodze publicznej subskrypcji nie więcej niż 6.200.000 (słownie: sześć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D i E o wartości nominalnej 5,- (słownie: pięć) złotych każda, w tym nie więcej niż 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D i nie więcej niż 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E.
2. Akcje serii D i E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału.
3. Podwyższenie kapitału zostanie dokonane w granicach określonych w pkt 1 niniejszej uchwały w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych, jeżeli ich łączna wartość nominalna będzie równa co najmniej minimalnej wysokości podwyższenia. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd do złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału do rejestru – zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
4. Akcje serii D i E uczestniczyć będą w dywidendzie za rok obrotowy 2003.
5. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo pierwszeństwa akcjonariuszy do objęcia akcji serii D i E (prawo poboru).
6. Akcje serii D zostaną zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji publicznej.
7. Prawo objęcia akcji serii E przysługuje niektórym pracownikom i współpracownikom Spółki oraz wybranym pracownikom, współpracownikom i członkom władz spółek w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, z wyłączeniem członków władz Spółki.
8. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do wyznaczenia i sporządzenia listy osób, którym zostaną zaoferowane akcje serii E oraz określenia zasad i ceny, po której akcje te zostaną zaoferowane. Lista wybranych osób i liczba akcji, do których nabycia są uprawnione, musi być zatwierdzona przez Radę Nadzorczą Spółki.
9. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do określenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji. Cena emisyjna akcji serii E powinna być równa cenie emisyjnej akcji serii D pomniejszonej o dyskonto w wysokości 50%.
10. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu wprowadzenie akcji serii A, B, C, D i E do publicznego obrotu oraz do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
11. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd do określenia również pozostałych warunków emisji (w tym: terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji, podziału akcji na transe, dokonywania przesunięć między tranzami).
12. Upoważnia się zarząd do zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną, której przedmiotem będą akcje emitowane na podstawie niniejszej uchwały.

§ 2

Walne Zgromadzenie Spółki może w drodze uchwały podjąć decyzję o zaoferowaniu mniejszej liczby akcji niż określona w § 1 pkt. 1 niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Uchwała nr 2 NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. ma następujące brzmienie:

**„UCHWAŁA NUMER 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**IMPEL S.A. z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 9 lipca 2003 roku**

w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru

**§ 1**

**Program Motywacyjny**

W związku z zamiarem realizacji przez Spółkę trzyletniego programu motywacyjnego (dalej „Program Motywacyjny”) przeznaczanego dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników Spółki oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (z wyłączeniem członków rady nadzorczej Spółki) podjęta zostaje niniejsza uchwała w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa (dalej „Obligacje”). Emisja Obligacji będzie przeznaczona dla osób uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym Spółki (dalej „Osoby Uprawnione”). Obligacje zostaną złożone do Powiernika, który będzie zbywał Obligacje na rzecz Osób Uprawnionych. Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego, w tym warunki, nabywania Obligacji przez Osoby Uprawnione zostaną określone warunkach emisji Obligacji oraz w regulaminie Programu Motywacyjnego, o których mowa w § 2 niniejszej uchwały.

**§ 2**

**Emisja Obligacji**

1. Spółka wyemituje od 1 (słownie: jednej) do 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) obligacji na okaziciela, o wartości nominalnej 10 groszy (słownie: dziesięć groszy) każda, z prawem do subskrybowania z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F.
2. Łączna wartość nominalna emisji Obligacji wynosi do 50.000 złotych (słownie: pięćdziesiąt tysięcy).
3. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w ewidencji Obligacji przez bank lub dom maklerski i będą przysługiwały osobie w niej wskazanej jako posiadacz.
4. Obligacje będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku – o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2001 r., Nr 120, poz. 1300) („Ustawa o Obligacjach”).
5. Obligacje zostaną zaoferowane w drodze skierowania propozycji nabycia, zgodnie z art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach. Emisja Obligacji zostanie przeprowadzona przez skierowanie propozycji nabycia do podmiotu, pełniącego rolę powiernika (zwanego „Powiernikiem”). Umowa z Powiernikiem będzie przewidywała zakaz zbywania Obligacji na rzecz innych podmiotów niż Osoby Uprawnione, pozostałe warunki umowy z Powiernikiem wymagają zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały.
6. Termin skierowania propozycji nabycia Obligacji, jak również termin na przyjęcie propozycji nabycia Obligacji przez Powiernika zostanie określony w warunkach emisji, o których mowa w pkt 13 niniejszej Uchwały. Przydziału Obligacji Powiernikowi dokona Zarząd.
7. Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej.
8. Za dzień emisji Obligacji uznaje się dzień zapisania Obligacji w ewidencji po uprzednim ich opłaceniu w całości.
9. Obligacje, w przypadku których zrealizowano związane z nimi prawo pierwszeństwa subskrybowania i objęcia akcji serii F, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia złożenia przez Obligatariusza stosownego oświadczenia. W przypadku, gdy ustalony w powyższy sposób termin wykupu Obligacji będzie przypadał po terminie wykupu określonym w pkt 13.2 niniejszej Uchwały, Obligacje zostaną wykupione w terminie określonym w pkt 13.2 niniejszej Uchwały.
10. Obligacje, co do których nie zrealizowano prawa pierwszeństwa, zostaną wykupione przez Spółkę w terminie rozpoczynającym się pierwszego dnia po upływie 54 miesięcy kalendarzowych od daty emisji Obligacji i kończącym się po upływie 60 miesięcy kalendarzowych od daty emisji Obligacji.
11. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.
12. Obligacje nie będą oprocentowane.
13. Zarząd Spółki w drodze uchwały podjętej przed skierowaniem stosownej propozycji nabycia Obligacji może postanowić o wcześniejszym terminie wykupu Obligacji niż określony w pkt 9 powyżej i określić przypadki, w których Spółka będzie zobowiązana lub uprawniona do wcześniejszego wykupu Obligacji, a także określi:
  - 13.1 liczbę Obligacji,
  - 13.2 termin ostatecznego wykupu Obligacji przez Spółkę (dalej „Dzień Wykupu”).

13.3 świadczenie pieniężne związane z wcześniejszym wykupem Obligacji lub sposób wyliczenia takiego świadczenia, w tym w szczególności związanego z trwałym zaprzestaniem notowania akcji spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych, oraz

13.4 wszystkie inne warunki emisji Obligacji nie wymienione w punktach powyższych.

14. W związku z powyższym upoważnia się zarząd Spółki do:

14.1 określenia pozostałych warunków i terminów emisji Obligacji oraz akcji serii F nie zawartych w niniejszej uchwale,

14.2 dokonania przydziału Obligacji, przy czym zarząd Spółki na zasadach określonych w warunkach emisji, może odstąpić od emisji Obligacji,

14.3 podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu zawarcia umowy powierniczej oraz umów subemisji usługowej,

14.4 dokonania innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia realizacji praw z Obligacji.

Wszystkie wymienione w punktach 11, 13 i 14 powyżej uchwały zarządu wymagają uprzedniej akceptacji wyrażonej w drodze uchwały rady nadzorczej Spółki.

15. Upoważnia się niniejszym i zobowiązuje radę nadzorczą Spółki do uchwalenia regulaminu Programu Motywacyjnego, ustalenia listy Osób Uprawnionych do nabycia Obligacji w każdym roku realizacji Programu Motywacyjnego oraz liczby Obligacji przeznaczonych do nabycia przez Osoby Uprawnione w danym roku.

### § 3

#### **Prawo pierwszeństwa subskrybowania akcji serii F**

1. Obligatariuszom przysługuje prawo subskrybowania i objęcia z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki, o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda (dalej „Akcje”). Przysługujące Obligatariuszom prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji wygasa w ostatnim dniu 54 miesiąca od daty emisji Obligacji.
2. Jedna Obligacja daje prawo do subskrybowania i objęcia jednej Akcji. Obejmowanie Akcji Spółki w wykonaniu prawa pierwszeństwa będzie dokonywane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu Spółek Handlowych, w drodze pisemnych oświadczeń Obligatariuszy składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Oświadczenia o objęciu Akcji mogą być składane przez Obligatariuszy w terminach określonych w warunkach emisji, o których mowa w § 2 punkt 13 niniejszej Uchwały.
3. Zobowiązuje się Zarząd do dokonywania zgłoszeń wykazu objętych Akcji do sądu rejestrowego w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego zgodnie z art. 452 Kodeksu Spółek Handlowych.
4. Jeżeli po wydaniu Obligacji a przed Dniem Wykupu i przed realizacją prawa pierwszeństwa zmianie uległaby wartość nominalna akcji Spółki, przeliczenie wartości Obligacji na Akcje Spółki, o którym mowa w pkt 2 powyżej zmienione zostanie w ten sposób, że cena emisyjna jednej Akcji, zostanie uprzednio przemnożona przez iloraz liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę przed zmianą wartości nominalnej i liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę po zmianie wartości nominalnej (do obliczenia liczby akcji wyemitowanych nie bierze się pod uwagę liczby Akcji serii F). Liczba Akcji przypadających do objęcia na jedną Obligację w przypadku, o którym mowa w zdaniu pierwszym równa będzie liczbie całkowitej stanowiącej iloraz wartości nominalnej Obligacji oraz wartości ustalonej w zdaniu pierwszym.

### § 4

#### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego i wyłączenie prawa poboru**

1. W celu przyznania posiadaczom Obligacji prawa do subskrybowania i objęcia Akcji podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.500.000 złotych (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 1 powyżej dokona się poprzez emisję do 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 5 złotych (słownie: pięć) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.500.000 złotych (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy).
3. Cena emisyjna jednej Akcji będzie równa cenie emisyjnej ustalonej w ofercie publicznej akcji serii D Spółki pomniejszonej o 50%.
4. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:
5. Jeżeli Akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu poprzedzającym dzień walnego zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad jest przewidziane podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty – Akcje uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy to jest od pierwszego stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok w którym doszło do ich zapisania na rachunku papierów wartościowych.
6. Jeżeli Akcje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych w dniu walnego zgromadzenia lub w dniu przypadającym po odbyciu Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad znalazła się uchwała w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty – Akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

7. Podmiotami uprawnionymi do objęcia Akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki będą wyłącznie posiadacze Obligacji będący Osobami Uprawnionymi, realizujący prawo pierwszeństwa do subskrybowania Akcji.
8. Posiadacze Obligacji mogą wykonywać prawo pierwszeństwa do subskrybowania i objęcia Akcji w terminach określonych zgodnie z § 2 punkt 13 uchwały.
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia w odniesieniu do emisji Obligacji pozostałych warunków Obligacji oraz terminów i warunków emisji Akcji. Szczegółowe zasady dokonywania Subskrybowania i Obejmowania Obligacji na Akcje zostaną ustalone w warunkach emisji Obligacji w rozumieniu art. 20 ust. 6 Ustawy o Obligacjach. Uchwały Zarządu w/w sprawach wymagają zatwierdzenia przez radę nadzorczą Spółki wyrażonego w uchwale.
10. Upoważnia się i zobowiązuje zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań w celu wprowadzenia Akcji do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

## § 5

### Wyłączenie prawa poboru

Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji, z przyczyn podanych w opinii Zarządu Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych została przedstawiona poniżej.

## § 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### UZASADNIENIE ZARZĄDU

Zdaniem Zarządu, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego spółki dokonane zostaje w celu przyznania prawa do subskrybowania i objęcia Akcji przez Obligatariuszy. Zgodnie zaś z art. 448 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Ze względu na fakt, że Obligacje zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego, na zasadach określonych w uchwale niniejszego walnego zgromadzenia, który ma na celu stworzenie nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a tym samym zapewnienie wzrostu wartości akcji Spółki, walne zgromadzenie stoi na stanowisku, że warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest w interesie Spółki.

Cena emisyjna zaproponowana dla akcji serii F została ustalona z 50% dyskontem w stosunku do ceny emisyjnej akcji serii D, które zostaną zaoferowane w publicznym obrocie. Zdaniem zarządu cena emisyjna akcji serii D będzie odzwierciedlała rynkową wartość akcji Spółki, zatem zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia Akcji po cenie uwzględniającej powyższe dyskonto będzie stanowiło istotny element wiążący Osoby Uprawnione ze Spółką i inspirujący do zwiększenia wysiłków w celu podnoszenia wartości Spółki.”

Uchwała nr 1 oraz 2 NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. została zaprotokołowana w formie aktu notarialnego przez notariusza Simonę Krukowską, prowadzącą kancelarię notarialną we Wrocławiu przy ul. Kuźnicznej 44 i została wpisana do repertorium A pod numerem 2823/2003.

## **5. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI OFEROWANYCH PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY**

Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki zostało wyłączone uchwałą nr 1 oraz 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 9 lipca 2003 roku.

Stosowny fragment uchwały nr 1 stwierdza, że:

„W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo pierwszeństwa akcjonariuszy do objęcia akcji serii D i E (prawo poboru).

Uzasadnienie Zarządu wyłączenia prawa poboru akcji serii D i E

Wyłączenie prawa poboru serii D i E leży w interesie Spółki. W celu umożliwienia rozwoju Spółki niezbędne jest pozyskanie kapitału w drodze emisji publicznej. Przeprowadzenie procesu pozyskania kapitału w drodze emisji publicznej akcji serii D i E pozwoli na szybsze pozyskanie kapitału przez Spółkę w celu zapewnienia realizacji programu inwestycyjnego. Efektem przeprowadzenia emisji publicznej będzie ponadto wzmocnienie pozycji Spółki, wzrost wiarygodności wobec partnerów handlowych, pozyskania nowych inwestorów i poprawa kondycji finansowej Spółki. Zaoferowania akcji serii E wybranym pracownikom Spółki [oraz jej spółek zależnych] zwiększy motywację pracowników spółki a tym samym wpłynie na zwiększenie efektywności Spółki oraz jej grupy kapitałowej. Zdaniem Zarządu wyłączenie pra-

wa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy służy Spółce, a tym samym jej akcjonariuszom. Dlatego wyłączenie prawa poboru akcji serii D i E jest niezbędne. Zdaniem Zarządu cena emisyjna akcji serii D powinna być określona na podstawie oczekiwanego popytu na akcje serii D, natomiast cena emisyjna akcji serii E powinna być określona w wysokości ceny emisyjna akcji serii D pomniejszonej o dyskonto w wysokości 50% ceny emisyjnej akcji serii D.

W odniesieniu do akcji serii E działania Zarządu związane z wprowadzeniem tych akcji do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ze względu na cenowe uprzywilejowanie akcji serii E, będą uwzględniać stanowisko Rady i Zarządu Gieldy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

Stosowny fragment uchwały nr 2 stwierdza, że:

#### **„§ 5**

#### **Wyłączenie prawa poboru**

Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji, z przyczyn podanych w opinii Zarządu Spółki. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych zostaje przedstawiona poniżej.

#### **UZASADNIENIE ZARZĄDU**

Zdaniem Zarządu, warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego spółki dokonane zostaje w celu przyznania prawa do subskrybowania i objęcia Akcji przez Obligatariuszy. Zgodnie zaś z art. 448 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego dokonane w celu przyznania praw do objęcia akcji przez obligatariuszy może nastąpić wyłącznie w trybie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Ze względu na fakt, że Obligacje zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego, na zasadach określonych w uchwale niniejszego walnego zgromadzenia, który ma na celu stworzenie nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki oraz jej grupy kapitałowej, a tym samym zapewnienie wzrostu wartości akcji Spółki, walne zgromadzenie stoi na stanowisku, że warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego jest w interesie Spółki.

Cena emisyjna zaproponowana dla akcji serii F została ustalona z 50% dyskontem w stosunku do ceny emisyjnej akcji serii D, które zostaną zaoferowane w publicznym obrocie. Zdaniem zarządu cena emisyjna akcji serii D będzie odzwierciedlała rynkowa wartość akcji Spółki, zatem zaoferowanie Osobom Uprawnionym możliwości objęcia Akcji po cenie uwzględniającej powyższe dyskonto będzie stanowiło istotny element wiążący Osoby Uprawnione ze Spółką i inspirujący do zwiększenia wysiłków w celu podnoszenia wartości Spółki.”

## **6. DATA, OD KTÓREJ AKCJE OFEROWANE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE**

Zgodnie z § 4 ust. 8 uchwały nr 2 NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. Akcje Serii D oraz Akcje Serii E uczestniczyć będą w dywidendzie za rok obrotowy 2003.

Zgodnie z § 4 ust. 8 uchwały nr 2 NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. Akcje Serii F uczestniczyć będą w dywidendzie na następujących warunkach:

- jeżeli Akcje Serii F zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych najdalej w dniu poprzedzającym dzień Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad jest przewidziane podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty – Akcje Serii F uczestniczą w zysku za poprzedni rok obrotowy, to jest od 1 stycznia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich zapisania na rachunku papierów wartościowych;
- jeżeli Akcje Serii F zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych w dniu Walnego Zgromadzenia lub w dniu przypadającym po odbyciu Walnego Zgromadzenia Spółki, w którego porządku obrad znalazła się uchwała w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty – Akcje Serii F uczestniczą w zysku, począwszy od 1 stycznia roku obrotowego, w którym zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych.

Uchwały zostały podjęte jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

§ 4 ust. 6 uchwały nr 2 NWZ Spółki z dnia 9 lipca 2003 roku odnosi się do wykonywania prawa pierwszeństwa do objęcia lub subskrybowania Akcji Serii F, które zostaną określone w warunkach emisji obligacji. Zasady uczestnictwa ww. akcji w dywidendzie przedstawione są w § 4 ust. 4 tej uchwały. Zmiana terminu ZWZ lub ogłoszenie przerwy w obradach ZWZ nie będzie miało wpływu na zasady uczestnictwa Akcji Serii F w dywidendzie określone w § 4 ust. 4. Jeżeli natomiast uchwała o podziale zysku nie zostanie podjęta przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie (mimo iż była przewidziana w porządku obrad tego ZWZ), to Akcje Serii F tak jak pozostałe akcje Spółki nie będą uczestniczyły w dywidendzie za dany rok, chociażby z uwagi na fakt, iż tylko Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podjęcia uchwały w sprawie podziału zysku.

## **7. KRYTERIA I WARUNKI, JAKIE MUSZĄ SPEŁNIAĆ OSOBY UPRAWNIONE**

W dniu 9 lipca 2003 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 2 w sprawie emisji obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru. Zgodnie z tą uchwałą Spółka planuje realizację trzyletniego programu motywacyjnego dla kadry kierowniczej i kluczowych pracowników Spółki oraz dla osób zarządzających, kadry kierowniczej i kluczowych pracowników spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH (z wyłączeniem członków Rady Nadzorczej Spółki). Kryteria i warunki, jakie muszą spełniać osoby uprawnione, zostały zawarte we wspomnianej uchwale, która stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Prospektu.

## **8. PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI OFEROWANYMI**

### **8.1. PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z POSIADANIEM AKCJI SPÓŁKI**

Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie, Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz w innych przepisach prawa. Podany poniżej opis praw i obowiązków akcjonariuszy zawiera opis podstawowych norm, za pomocą których akcjonariusz może chronić swoje prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób i podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa prawnego.

### **8.2. PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI**

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- Prawo do dywidendy – to jest do udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Zgodnie z treścią art. 348 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Ponadto stosownie do art. 349 § 1 KSH Statut może upoważnić Zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH, akcjonariusz może zostać pozbawiony prawa pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej 4/5 głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów do wyłączenia prawa poboru nie stosuje się, 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 oraz gdy 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 Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- Prawo do zbywania posiadanych akcji. Akcjonariusz ma prawo do zbycia Akcji Oferowanych bez ograniczeń, z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Zgodnie z § 7 Statutu Spółki o zamiarze zbycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii C akcjonariusz obowiązany jest powiadomić Zarząd Spółki na piśmie, podając równocześnie informacje o liczbie akcji przeznaczonych do zbycia, cenie zbycia, istotnych warunkach zbycia i osobie nabywcy. Zarząd Spółki niezwłocznie, jednakże nie później niż w terminie 7 dni od daty otrzymania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, pisemnie zawiadomi o zamiarze zbycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii C pozostałych akcjonariuszy Spółki posiadających akcje imienne uprzywilejowane serii C, załączając równocześnie kopię zawiadomienia, o którym mowa powyżej. Akcjonariuszom tym przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii C przeznaczonych do zbycia po cenie odpowiadającej ich wartości bilansowej określonej według ostatniego zbadanego przez audytora sprawozdania finansowego Spółki. Prawo pierwszeństwa akcjonariusze mogą wykonywać przez złożenie Zarządowi pisemnego oświadczenia o zamiarze nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych serii C i zapłatę ceny za nabywane akcje w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania zawiadomienia Zarządu. W przypadku złożenia oświadczeń przez kilku akcjonariuszy posiadających akcje imienne uprzywilejowane serii C, akcjonariusze ci korzystają z prawa pierwszeństwa proporcjonalnie do liczby posiadanych już akcji

imiennych uprzywilejowanych serii C. Jeżeli po wyczerpaniu procedury unormowanej powyżej pozostaną akcje imienne uprzywilejowane serii C nie nabyte przez uprawnionych akcjonariuszy, Zarząd może w ciągu dwóch tygodni od upływu terminu składania przez akcjonariuszy oświadczeń o zamiarze wykonania prawa pierwszeństwa wskazać osobę spośród pozostałych akcjonariuszy Spółki, która zapłaci cenę nie mniejszą niż cena akcji określona powyżej. W razie braku wskazania nabywcy lub jeśli wskazany przez Zarząd nabywca nie zapłaci ceny nabycia akcji w terminie dwóch tygodni od upływu terminu składania przez akcjonariuszy oświadczenia o zamiarze wykonania prawa pierwszeństwa, akcjonariusz może swobodnie zbyć pozostałe akcje imienne uprzywilejowane serii C. Zbycie akcji imiennych uprzywilejowanych serii C bez zachowania powyższego trybu jest bezskuteczne wobec Spółki.

- Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zgodnie z treścią § 8 ust. 5 Statutu Spółki zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana na żądanie akcjonariusza i za zgodą Walnego Zgromadzenia. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

### 8.3. PRAWA KORPORACYJNE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, będącej spółką publiczną, jest złożenie przez akcjonariuszy imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje, co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia i dokonanie blokady akcji na rachunku papierów wartościowych na okres obejmujący Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje dopuszczone do publicznego obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.
- Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw, przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Spółki. Zgodnie z treścią § 22 ust. 4 Statutu Spółki, jeżeli żądanie umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia zostało zgłoszone po pierwszym ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Ponadto Statut Spółki przewiduje uprawnienie dla akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących 1/5 kapitału zakładowego do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeśli Zarząd nie zwoła go w terminie przewidzianym w Statucie.
- Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 KSH. Stosownie do art. 422 KSH uchwała podjęta przez Walne Zgromadzenie 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 przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz poszczególnych członków tych organów lub akcjonariusza, który: (i) głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej); (ii) został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu; (iii) nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, ale jedynie w przypadku gdy Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób wadliwy bądź uchwałę powzięto w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Ponadto, stosownie do art. 425 KSH, uchwała może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały, jeżeli jest ona sprzeczna z przepisami KSH. Termin do wniesienia pozwu o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały, natomiast w terminie 30 dni od daty ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie jednego roku od dnia powzięcia uchwały, może zostać wytoczone powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały.
- Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- Zgodnie z treścią § 16 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym przewodniczącego, zastępcy przewodniczącego i sekretarza, powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy kolejne lata. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób: (a) trzech członków Rady Nadzorczej, w tym przewodniczącego, powołują i odwołują w głosowaniu podczas Walnego Zgromadzenia bezwzględną większością głosów wynikających z akcji imiennych uprzywilejowanych serii C akcjonariusze posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii C; (b) dwóch członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Walne Zgromadzenie nie mogą być osobami powiązanymi ze Spółką lub akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne uprzywilejowane serii C. Członek Rady Nadzorczej spełnia powyższy warunek, jeżeli: (i) nie jest spokrewniony do trzeciego stopnia lub spowinowacony do trzeciego stopnia z akcjonariuszami posiadającymi akcje imienne uprzywilejowane serii C ani przez nich przysposobiony; (ii) ani on, ani jego małżonek, wstępni i zstępni nie są zatrudnieni przez Spółkę lub jakąkolwiek spółkę z Grupy Kapitałowej na podstawie umowy

o pracę lub umowy-zlecenia lub nie są członkami władz nadzorczych lub zarządzających jakiegokolwiek spółki z Grupy Kapitałowej. Tak więc zgodnie z treścią § 16 Statutu Spółki z akcjami imiennymi serii C związane jest szczególne uprawnienie (uprzywilejowanie) do powoływania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej Spółki. Zarząd w dniu 1 września 2003 roku złożył do sądu rejestrowego wniosek o sprostowanie wpisu w rejestrze przedsiębiorców poprzez uwidocznienie w dziale I rubryce 9 pkt 3.3 „Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane” faktu uprzywilejowania akcji imiennych serii C wynikającego z § 16 Statutu Spółki. Spółka nie może wykluczyć, iż wniosek ten zostanie przez sąd rejestrowy oddalony, jednakże ryzyko zaistnienia takiej sytuacji Spółka uważa za znikome.

- Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 158b Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Stosowna uchwała Walnego Zgromadzenia powinna określać w szczególności: (i) przedmiot i zakres badania; (ii) dokumenty, które spółka powinna udostępnić biegłemu; (iii) stanowisko Zarządu wobec zgłoszonego wniosku. Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.
- Prawo akcjonariusza do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa. W szczególności zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy: (i) mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa; (ii) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie, nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Ponadto Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Spółki poza Walnym Zgromadzeniem, przy uwzględnieniu ograniczeń wskazanych powyżej. Informacje takie wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przedkładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu. Materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia. Stosownie do art. 429 KSH akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do właściwego sądu o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do właściwego sądu o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.
- Stosownie do art. 328 § 6 KSH akcjonariusz spółki publicznej nie ma roszczenia o wydanie dokumentu akcji dopuszczalnej do publicznego obrotu, przysługuje mu jednak uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

#### **8.4. OBOWIĄZKI WYNIKAJĄCE ZE STATUTU SPÓŁKI**

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem Akcji Oferowanych. Nabywcy Akcji Oferowanych nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

#### **8.5. PRAWA, OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z PRAWA O PUBLICZNYM OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI**

Obrót akcjami Emitenta wprowadzonymi do publicznego obrotu papierami wartościowymi podlega ograniczeniom określonym w Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zgodnie z art. 11 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dokumentem uprawniającym do wykonania praw z akcji dopuszczonych do publicznego obrotu jest imienne świadectwo depozytowe, potwierdzające prawa z papierów wartościowych (w tym akcji) przysługujące nabywcy. Akcjonariusz nie może zatem żądać wydania mu dokumentu akcji dopuszczalnej do publicznego obrotu. Prawa, których nie może wykonywać na podstawie samego zapisu na rachunku papierów wartościowych (w szczególności prawa do udziału w walnym zgromadzeniu), może wykonywać, legitymując się imiennym świadectwem depozytowym. Imienne świadectwo depozytowe może być wystawione przez dom maklerski, bank lub inny podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych na żądanie posiadacza takiego rachunku.

Z przepisów ustawy Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi wynikają w szczególności następujące obowiązki związane z posiadaniem i nabywaniem znacznych pakietów akcji:

Zgodnie z art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, każdy kto:

– w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął albo przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, albo

- posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej co najmniej 5% albo co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% albo nie więcej niż 10% liczby głosów, albo
- posiadał akcje spółki publicznej zapewniające mu ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu i nabył lub zbył akcje, zmieniając posiadaną liczbę głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu – w przypadku spółki publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na regulowanym rynku giełdowym; lub 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu – w przypadku pozostałych spółek publicznych; obowiązek ten powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie,
- w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął albo przekroczył odpowiednio 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu,
- w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających mu nie więcej niż odpowiednio 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu,
- zobowiązany jest w terminie 4 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych, wynikającego odpowiednio z nabycia lub zbycia akcji – zawiadomić KPWiG, UOKiK oraz spółkę o samej transakcji, a także o jej wpływie na ilość posiadanych akcji i przysługujących mu głosów na walnym zgromadzeniu. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu winno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w spółce publicznej w okresie 12 miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia zawiadomienia oraz w okresie późniejszym, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie poinformować o tym KPWiG, spółkę oraz Prezesa UOKiK.

Zgodnie z treścią art. 148 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi spółka publiczna jest obowiązana do niezwłocznego przekazywania informacji, w zakresie określonym w art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, równocześnie agencji informacyjnej (obecnie – Polskiej Agencji Prasowej S.A.), spółce prowadzącej giełdę lub spółce prowadzącej rynek pozagiełdowy, w przypadku gdy dane akcje są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.

Opisane powyżej obowiązki wynikające z art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi stosuje się odpowiednio w przypadku nabycia lub zbycia obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej.

Zgodnie z art. 149 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie łącznie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, wymaga zezwolenia KPWiG wydawanego na wniosek podmiotu nabywającego. Zezwolenie to nie jest wymagane w przypadku, gdy nabycie dotyczy akcji spółki publicznej, znajdujących się łącznie w obrocie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym.

KPWiG w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku przez potencjalnego nabywcę:

- 1) udziela zgody i przekazuje agencji informacyjnej informacje o udzielonym zezwoleniu, albo
- 2) odmawia udzielenia zezwolenia, jeśli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów prawa albo zagrażałoby ważnemu interesowi państwa lub gospodarki narodowej.

Zezwolenie może być udzielone z zastrzeżeniem w jego treści warunku, że nieosiągnięcie lub nieprzekroczenie określonego progu liczby głosów na walnym zgromadzeniu w terminie wskazanym w zezwoleniu powoduje wygaśnięcie decyzji udzielającej zezwolenia. KPWiG może odmówić udzielenia zezwolenia w przypadku, gdy w okresie ostatnich 24 miesięcy przed dniem złożenia wniosku wnioskodawca nie wykonywał lub wykonywał w sposób nienależyty obowiązki określone w art. 147 i art. 150 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Zakres informacji objętych wnioskiem o uzyskanie tego zezwolenia określa Rada Ministrów w drodze rozporządzenia. Ponadto w przypadku podmiotu, który zgodnie z uzyskanym zezwoleniem KPWiG osiągnął lub przekroczył co najmniej jeden z progów liczby głosów, o których mowa w art. 149 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, a następnie zbył lub w wyniku innego zdarzenia prawnego stał się posiadaczem akcji lub kwitów depozytowych w liczbie zapewniającej mniejszą liczbę głosów aniżeli liczba, na którą otrzymał zezwolenie, ponowne osiągnięcie lub przekroczenie tego progu wymaga zezwolenia KPWiG, chyba że nie upłynął termin, w którym zgodnie z zezwoleniem KPWiG może on uzyskać określoną liczbę głosów.

Zgodnie z art. 151 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym, w okresie krótszym niż 90 dni, akcji dopuszczonych do publicznego obrotu lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, zapewniających co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, dokonuje się wyłącznie w wyniku publicznego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem nabycia. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być

udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej właściwej instytucji. Obowiązek ogłoszenia wezwania nie powstaje w przypadku nabywania akcji spółki publicznej dopuszczonych do obrotu wyłącznie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym.

Zgodnie z art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto stał się posiadaczem akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie zapewniającej łącznie ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest zobowiązany do:

- 1) ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż pozostałych akcji tej spółki, albo
- 2) zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

Nabycie, zbycie lub posiadanie przez podmiot pośrednio lub bezpośrednio zależny akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych uważa się za nabycie, zbycie lub posiadanie tych akcji przez podmiot dominujący (art. 158a ust. 1 pkt 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Wezwania opisane powyżej są ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem domu maklerskiego lub banku prowadzącego działalność maklerską, który jest obowiązany do niezwłocznego i równoczesnego poinformowania o zamiarze jego ogłoszenia KPWiG oraz spółkę prowadzącą giełdę lub spółkę prowadzącą rynek pozagiełdowy, w przypadku gdy dane akcje są przedmiotem obrotu na danym rynku. W przypadku opisanym w art. 151 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Obowiązek ogłoszenia wezwania nie powstaje w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej. Zgodnie z treścią art. 155 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi cena proponowana w wezwaniu nie może być niższa od: (i) średniej ceny rynkowej z ostatnich 6 miesięcy przed dniem ogłoszenia wezwania albo – jeżeli obrót akcjami będącymi przedmiotem wezwania był dokonywany na rynku regulowanym przez okres krótszy niż 6 miesięcy – od średniej ceny z tego krótszego okresu; (ii) ceny, po której akcje były nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej – w przypadku gdy przedmiotem wezwania są akcje nie będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Ponadto cena proponowana w wezwaniu nie może być również niższa niż najwyższa cena, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania podmiot wzywający lub podmioty: (i) bezpośrednio lub pośrednio od niego zależne lub bezpośrednio lub pośrednio wobec niego dominujące, lub (ii) które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące wspólnego nabywania akcji tej spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy tej spółki dotyczącego istotnych spraw spółki, lub też prowadzenia trwałej i wspólnej polityki w zakresie zarządzania tą spółką.

Za cenę proponowaną w wezwaniu uważa się również wartość rzeczy lub praw, które podmiot wzywający zamierza wydać w zamian za akcje. Wskazać należy ponadto, że zgodnie z treścią art. 155a Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi spółka publiczna, której akcje objęte wezwaniem są przedmiotem obrotu na rynku giełdowym, jest obowiązana, nie później niż na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, przekazać w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi opinię zarządu tej spółki dotyczącą ogłoszonego wezwania. Przekazanie wiadomości w trybie, o którym mowa powyżej, dokonuje się poprzez przekazanie jej KPWiG, spółce prowadzącej giełdę lub rynek pozagiełdowy, a po upływie 20 minut – Polskiej Agencji Prasowej S.A.

Zakres podmiotowy i przedmiotowy obowiązków związanych z nabywaniem znacznych pakietów akcji rozszerzony jest poprzez brzmienie przepisu art. 158a Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Zgodnie z tym przepisem w przypadku znacznych pakietów akcji:

- nabycie, zbycie lub posiadanie przez podmiot pośrednio lub bezpośrednio zależny akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych uważa się za nabycie, zbycie lub posiadanie tych akcji lub kwitów depozytowych przez podmiot dominujący,
- kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami spółki publicznej uważa się za papiery wartościowe uprawniające do wykonywania prawa głosu z takiej liczby akcji tej spółki, jaką posiadacz kwitu depozytowego może uzyskać w wyniku zamiany kwitów depozytowych na te akcje.

Dokonanie czynności prawnej przez podmiot zależny lub zajście innego zdarzenia prawnego w stosunku do tego podmiotu powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach Rozdziału o nabywaniu znaczących pakietów akcji również po stronie podmiotu dominującego wyłącznie w przypadku, gdy jednocześnie wiąże się to z taką zmianą stanu posiadania liczby głosów tego podmiotu dominującego, która podlega tym obowiązkom.

Ponadto zgodnie z brzmieniem art. 158a ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi obowiązki określone w przepisach o nabywaniu znacznych pakietów akcji spoczywają również:

- 1) łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące:
  - a) wspólnego nabywania akcji tej spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, lub

- b) zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu tej spółki dotyczącego istotnych spraw spółki, lub
  - c) prowadzenia trwałej i wspólnej polityki w zakresie zarządzania tą spółką
    - chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków; obowiązki te wykonywane są przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia,
- 2) na funduszu inwestycyjnym, również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w wyżej przytoczonych przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych łącznie przez:
- a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w przytoczonych wyżej przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych:
- a) 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. 30 ust. 2 pkt 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (usług brokerskich),
  - b) w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 30 ust. 2 pkt 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (tj. zarządzania cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie) – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu.

Zakres podmiotowy osób zobowiązanych do wykonywania obowiązków, wynikających z przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, wyznaczony jest poprzez przepis art. 4 pkt 16 tej ustawy, który zawiera definicję podmiotu dominującego. Zgodnie z tą definicją podmiotem dominującym jest podmiot :

- a) posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez inne podmioty (zależne) większość głosów w organach innego podmiotu (zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami lub,
- b) uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu (zależnego), lub
- c) którego więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu (zależnego) jest jednocześnie członkami zarządu, prokurentami lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym w stosunku zależności.

## **8.6. ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW ZWIĄZANYCH Z PUBLICZNYM OBROTEM**

Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

- 1) zgodnie z art. 156 wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków, o których mowa w art. 147, 149, 151, i 155, jest bezskuteczne; natomiast niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 154, powoduje bezskuteczność wykonywania prawa głosu z wszystkich posiadanych akcji,
- 2) zgodnie z art. 167, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 147 ust. 1 lub 2 oraz 148, podlega karze grzywny w wysokości do 1.000.000 zł;
- 3) zgodnie z art. 168, kto nabywa akcje bez zachowania warunków, o których mowa w art. 151 ust. 1 lub 2, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł;
- 4) zgodnie z art. 168a, kto nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 149, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł;
- 5) zgodnie z art. 169, kto ogłasza i przeprowadza wezwanie bez zachowania warunków, o których mowa w art. 152 ust. 1 albo w art. 153, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł;
- 6) zgodnie z art. 171, kto będąc akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, nie dokonuje wezwania, o którym mowa w art. 154 pkt. 1, albo ten, kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i nie zbywa, przed wykonaniem prawa głosu, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł;
- 7) zgodnie z art. 172, kto w wezwaniu, o którym mowa w art. 154, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 155 ust. 1 pkt 1 lub pkt 2, podlega karze grzywny do 1.000.000 zł.

## 8.7. OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM AKCJI WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EURO. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EURO podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 2) objęcia lub nabycia akcji innego przedsiębiorcy, powodującego uzyskanie co najmniej 25% głosów na walnym zgromadzeniu,
- 3) rozpoczęcia wykonywania praw z akcji objętych lub nabytych bez uprzedniego zgłoszenia zgodnie z art. 13 pkt 3 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Ponadto zgodnie z treścią art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego. Zaś obrót stanowiący przesłankę powstania obowiązku zgłoszenia zamiaru łączenia obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują, w przypadku objęcia lub nabycia akcji albo udziałów innego przedsiębiorcy, powodującego uzyskanie co najmniej 25% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników, obejmujący lub nabywający akcje lub udziały.

Zgodnie z treścią art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
  - a) nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 12 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
  - b) którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte, zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
  - c) z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw, zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

– nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EURO;

- 2) jeżeli łączny udział w rynku przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji nie przekracza 20%;
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:
  - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji,

Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 4) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- 5) będącej następstwem postępowania upadłościowego albo układowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- 6) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji powinno być dokonane w terminie siedmiu dni od dnia zawarcia umowy lub dokonania innej czynności, na podstawie której ma nastąpić koncentracja. Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wiarygodności. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesiące od dnia jego wszczęcia, przy czym w przypadku zamiaru nabycia akcji dopuszczonych do publicznego obrotu postępowanie to powinno być zakończone nie później niż w terminie 14 dni od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę, Prezes UOKiK może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje te wygasają, jeżeli w terminie 3 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

## **8.8. ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

Prezes UOKiK nakłada w drodze decyzji na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000 EURO, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- 1) nie wykonuje obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji,
- 2) wykonuje, po objęciu lub nabyciu akcji lub udziałów, prawa wynikające z tych akcji lub udziałów, z naruszeniem art. 13 pkt 3 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
- 3) posiada akcje lub udziały po upływie okresu, o którym mowa w art. 13 pkt 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,
- 4) wykonuje czynności, od których powinien się wstrzymać po dokonaniu zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Prezes UOKiK może nałożyć w drodze decyzji na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 200 do 5.000 EURO, jeżeli, choćby nieumyślnie we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji podał nieprawdziwe dane.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego. Ponadto w przypadku zwłoki w wykonaniu decyzji Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 10 do 1.000 EURO za każdy dzień zwłoki. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do dziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 r. – okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 r. o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (jednolity tekst z 1999 r. Dz.U. Nr 52, poz. 547, z późn. zm.).

## **9. OPODATKOWANIE**

Poniższe informacje mają charakter ogólny i są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w czasie przygotowywania Prospektu oraz na ich wykładni w publikowanych interpretacjach Ministra Finansów i w orzecznictwie Naczelnego Sądu Administracyjnego. Potencjalnym inwestorom zaleca się uzyskanie w tym względzie fachowej porady doradców podatkowych i prawnych odnośnie skutków podatkowych posiadania i obrotu akcjami oraz obowiązku podatkowego związanego z nabyciem akcji.

## 9.1. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 i art. 30 ust. 1 pkt 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 10 i 22 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody uzyskiwane zarówno przez osoby fizyczne, jak i prawne z tytułu dywidendy, jak również inne dochody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych opodatkowane są podatkiem dochodowym w formie ryczałtu, w wysokości 15% uzyskanego przychodu. Podatek ten pobiera jako płatnik spółka wypłacająca dywidendę. Na podstawie art. 23 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych kwota podatku uiszczonego od otrzymanej dywidendy i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega odliczeniu od kwoty podatku należnego od pozostałych dochodów osoby prawnej, obliczonego na zasadach określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku braku możliwości dokonania takiego odliczenia w danym roku podatkowym, kwoty podatku dochodowego od otrzymanej dywidendy odlicza się w następnych latach.

## 9.2. OPODATKOWANIE DOCHODÓW ZE SPRZEDAŻY AKCJI

### 9.2.1. Krajowe osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne z tytułu sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Stosownie do art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wysokość podatku dochodowego od osób prawnych wynosi od dnia 1 stycznia 2003 r. 27% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego, oraz do wpłacania na rachunek urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Dochody z tytułu sprzedaży prawa poboru i innych praw wynikających z akcji opodatkowane są na takich samych zasadach jak dochody ze sprzedaży akcji.

### 9.2.2. Krajowe osoby fizyczne

Dochody osiągane przez osoby fizyczne z tytułu sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą należną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Na podatnikach podatku dochodowego od osób fizycznych osiągających dochody z odpłatnego zbycia akcji spoczywa obowiązek wpłacenia zaliczki na podatek dochodowy w wysokości 19% dochodu z takiej transakcji, w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym uzyskali oni dochód (tj. dochód stał się należny), a za grudzień w terminie złożenia rocznego zeznania podatkowego. Na podatnikach tych ciąży również obowiązek złożenia miesięcznej deklaracji o wysokości uzyskanego dochodu (strat). Ponadto w zeznaniu rocznym dochody z takich transakcji zaliczane są do podstawy opodatkowania i opodatkowane łącznie z pozostałymi dochodami według właściwej stawki podatkowej.

Dochód osiągnięty przez podatników podatku dochodowego od osób fizycznych ze zbycia praw z akcji (prawa do dywidendy, prawa poboru) jest opodatkowany łącznie z innymi dochodami na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 52 pkt 1 lit. b) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku zwolnione od podatku są dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, dopuszczonych do publicznego obrotu papierami wartościowymi, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych, albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, bądź też nabytych na podstawie zezwolenia udzielonego w trybie przepisów art. 92 lub 93 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Zwolnienie powyższe nie ma zastosowania, jeżeli sprzedaż tych papierów wartościowych jest przedmiotem działalności gospodarczej. Zgodnie natomiast z art. 52 pkt 1 lit. d) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w okresie od dnia 1 stycznia 2001 roku do dnia 31 grudnia 2003 roku zwolnione od podatku są dochody uzyskane z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

## 9.3. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH

Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi wtórny publiczny obrót papierami wartościowymi odbywa się, co do zasady, na rynku regulowanym za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Sprzedaż

papierów wartościowych tym podmiotom i za ich pośrednictwem, zgodnie z ustawą o podatku od czynności cywilnoprawnych, zwolniona jest od tego podatku. W myśl przepisu art. 9 pkt 9 powoływanej ustawy zwalnia się od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywaną za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską.

Ponadto zgodnie z przepisami art. 2 pkt 4 powoływanej wyżej ustawy podatkowi od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności cywilnoprawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub od tego podatku zwolniona.

W sytuacji, gdy żadne z powyższych zwolnień i wyłączeń nie znajduje zastosowania, sprzedaż akcji dopuszczonych do publicznego obrotu papierami wartościowymi będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych co do zasady stawką w wysokości 1%.

#### **9.4. PODATEK DOCHODOWY ZAGRANICZNYCH OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH**

Opisane w punktach poprzednich zasady opodatkowania stosuje się także do inwestorów zagranicznych podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce, chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, której stroną jest Rzeczpospolita Polska oraz kraj będący miejscem zamieszkania takiego inwestora albo miejscem jego siedziby lub zarządu, stanowi inaczej. Większość tych umów przewiduje, pod pewnymi warunkami, redukcje stawki podatku dochodowego w porównaniu ze stawką podstawową do 10% albo 5% lub zwolnione z opodatkowania podatkiem dochodowym w Polsce. Zgodnie z Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych i Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, obniżona stawka podatku znajduje zastosowanie pod warunkiem, iż przed dokonaniem wypłaty podatnik przedstawi płatnikowi zaświadczenie o jego miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji). Certyfikat ten wydaje właściwa administracja podatkowa kraju miejsca zamieszkania lub siedziby podatnika. Zgodnie z postanowieniami większości umów o unikaniu podwójnego opodatkowania dochody uzyskane ze zbycia akcji przez rezydentów podatkowych państw, które zawarły takie umowy z Polską, są zwolnione od opodatkowania w Polsce.

#### **9.5. PRAWO DEWIZOWE**

Przekazywanie za granicę dochodów z tytułu dywidend lub dochodów ze zbycia akcji osiągniętych przez podmioty zagraniczne na terenie Rzeczypospolitej Polskiej jest normowane przepisami Prawa Dewizowego. Obrót dewizowy z zagranicą, którego przedmiotem są wyżej wymienione dochody, w myśl przepisu art. 3 ust. 1 Prawa Dewizowego jest dozwolony, z zastrzeżeniami zawartymi w art. 9 tej ustawy.

W art. 9 pkt 5 i 6 Prawa Dewizowego ograniczono nabywanie i zbywanie w kraju przez nierezydentów z krajów trzecich, zarówno bezpośrednio, jak i za pośrednictwem innych podmiotów, papierów wartościowych, jednostek uczestnictwa w funduszach zbiorowego inwestowania oraz wierzycelności i innych praw, których wykonywanie wiąże się z dokonywaniem rozliczeń pieniężnych. Ograniczenie to nie dotyczy papierów wartościowych nabytych w kraju na podstawie zezwolenia dewizowego.

Odstępowanie od ograniczeń i obowiązków określonych w ustawie wymagać będzie zezwolenia dewizowego, ogólnego bądź indywidualnego. Indywidualnych zezwoleń dewizowych udzielać będzie prezes NBP w drodze decyzji administracyjnych. Ogólne zezwolenia dewizowe będą natomiast udzielane zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Ogólnych Zezwoleń Dewizowych.

W przypadku gdy przedmiotem transferu za granicę jest przychód lub dochód nierezydenta, w odniesieniu do którego, na podstawie odrębnych przepisów oraz postanowień umów międzynarodowych, których Rzeczpospolita Polska jest stroną, nierezydent podlega w Polsce obowiązkowi podatkowemu, dokonanie transferu wymaga przedstawienia bankowi, za pośrednictwem którego transfer jest dokonywany, zaświadczenia właściwego urzędu skarbowego, potwierdzającego wygaśnięcie zobowiązania podatkowego wynikającego z tego obowiązku (art. 27 ust. 1 Prawa Dewizowego).

## **10. UMOWY O SUBEMISJĘ INWESTYCYJNĄ**

Emitent nie zawarł, ale nie wyklucza możliwości zawarcia umów o subemisję inwestycyjną związanych z emisją Akcji Serii D. W przypadku zawarcia stosownej umowy informacja taka zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie Raportu Bieżącego.

Mając na uwadze charakter emisji Akcji Serii E Emitent nie zamierza zawierać umów o subemisję inwestycyjną odnośnie Akcji Serii E.

## **I. UMOWY DOTYCZĄCE EMISJI KWITÓW DEPOZYTOWYCH**

Emitent nie zawarł i nie planuje zawrzeć umowy, o której mowa w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w związku z emisją Akcji Serii D, E i F.

## **12. ZASADY DYSTRYBUCJI AKCJI**

### **12.1. INFORMACJE OGÓLNE**

#### **12.1.1. Akcje oferowane na podstawie Prospektu**

Na podstawie Prospektu oferowane są następujące akcje:

- 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 zł każda, oferowanych w transzy instytucjonalnej i detalicznej,
- 200 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E w Ofercie Pracowniczej o wartości nominalnej 5,00 zł każda,
- 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F w transzy menedżerskiej o wartości nominalnej 5,00 zł każda.

#### **12.1.2. Podmiot Oferujący**

Podmiotem Oferującym Akcje Serii D, E i F w publicznym obrocie jest:

CA IB Securities S.A.  
ul. Emilii Plater 53  
00-113 Warszawa

### **12.2. PUBLICZNA SUBSKRYPCJA AKCJI SERII D**

#### **12.2.1. Ogólne informacje na temat Publicznej Subskrypcji Akcji Serii D**

Na podstawie Prospektu oferuje się w ramach Publicznej Subskrypcji 6.000.000 Akcji serii D o wartości nominalnej 5,00 PLN każda.

Akcje Serii D oferowane będą w dwóch transzach:

- Transzy Instytucjonalnej, w której oferowanych będzie 5.500.000 Akcji Serii D,
- Transzy Detalicznej, w której oferowanych będzie 500.000 Akcji Serii D.

Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Emitent zastrzega sobie prawo do dokonywania dowolnych przesunięć oferowanych Akcji Serii D pomiędzy transzami. W przypadku podjęcia decyzji o dokonaniu przesunięć oferowanych Akcji Serii D pomiędzy transzami sto-sowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji.

Zwraca się uwagę, że zgodnie z przedstawioną powyżej możliwością przesuwania Akcji Serii D pomiędzy transzami możliwe jest wystąpienie sytuacji, w której wszystkie Akcje Serii D zostałyby przesunięte z jednej z transz do drugiej, co oznacza, że Publiczna Subskrypcja prowadzona byłaby jedynie w Transzy Instytucjonalnej lub odpowiednio w Transzy Detalicznej.

W przypadku zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną Akcje Serii D, które nie zostały objęte zapisami, będą mogły być zaofiarowane i przydzielone subemitentowi inwestycyjnemu na warunkach określonych w ww. umowie. Subskrybowanie Akcji Serii D przez subemitenta inwestycyjnego powinno nastąpić do czasu zamknięcia Publicznej Subskrypcji.

#### **12.2.2. Cena Emisyjna**

W ramach Publicznej Subskrypcji cena emisyjna Akcji Serii D będzie ustalona przez Zarząd Spółki, który weźmie pod uwagę deklaracje zamiaru złożenia zapisu na Akcje złożone przez inwestorów w ramach procesu budowania „Księgi Popytu” przeprowadzonego wśród inwestorów zainteresowanych subskrybowaniem Akcji Serii D w Transzy Instytucjonalnej.

Cena jednej Akcji Serii D będzie ceną stałą, jednolitą dla obu transz i zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji.

Przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji Konsorcjum Dystrybucyjne przeprowadzi działania mające na celu rozpoznanie potencjalnego popytu na Akcje Serii D.

W wyniku tych działań powstanie „Księga Popytu” – lista inwestorów deklarujących zamiar złożenia zapisu na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej, ze wskazaniem liczby Akcji Serii D, na które inwestorzy zamierzają złożyć zapis, oraz ceny, jaką są gotowi za daną liczbę akcji zapłacić. Emitent może postanowić również o ustaleniu przedziału cenowego, w ramach którego inwe-

storzy biorący udział w procesie budowy „Księgi Popytu” będą określać oferowaną przez siebie cenę za jedną akcję. W takim przypadku przedział cenowy zostanie podany do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego przed rozpoczęciem procesu budowy „Księgi Popytu”. Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany przedziału cenowego. Zmiana przedziału cenowego zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

„Księga Popytu” na Akcje nie zostanie podana do publicznej wiadomości.

### **12.2.3. Terminy Publicznej Subskrypcji**

Otwarcie Publicznej Subskrypcji nastąpi w dniu 9 października 2003 r., a jej zamknięcie w dniu dokonania przydziału Akcji Serii D przez Emitenta. Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Emitent może podjąć decyzję o jej odwołaniu albo o jej przeprowadzeniu w innym terminie, o czym niezwłocznie poinformuje w formie Raportu Bieżącego.

### **12.2.4. Zasady nabywania Akcji serii D w Transzy Instytucjonalnej**

#### **12.2.4.1 Osoby uprawnione do objęcia Akcji Serii D oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji w Transzy Instytucjonalnej**

Osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji Serii D w ramach Transzy Instytucjonalnej są:

- osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządza, i na rzecz których zamierza nabyć Akcje,

którzy wezmą udział w procesie budowania „Księgi Popytu” zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 12.2.4.3. niniejszego Rozdziału Prospektu i do których zostaną skierowane zaproszenia do złożenia zapisu.

#### **12.2.4.2 Terminy i miejsca składania zapisów na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej**

Zapisy na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej przyjmowane będą od 9 do 10 października br. w siedzibie Oferującego, przy ul. Emilii Plater 53 w Warszawie oraz w POK-ach biur maklerskich – członków Konsorcjum Dystrybucyjnego, których lista stanowi załącznik nr 5 do Prospektu.

Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Emitent zastrzega sobie prawo zmiany terminów przyjmowania zapisów na Akcje Serii D. Ponadto po rozpoczęciu Publicznej Subskrypcji Emitent uprawniony jest do przedłużenia terminu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D, z zastrzeżeniem, iż decyzja taka może być podjęta nie później niż przed upływem pierwotnego terminu zakończenia przyjmowania zapisów.

Informacja o zmianie terminów przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

#### **12.2.4.3 Proces budowy „Księgi Popytu”**

Tworzenie „Księgi Popytu” prowadzone będzie wśród inwestorów zainteresowanych subskrybowaniem Akcji Serii D oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji w Transzy Instytucjonalnej.

Deklaracje zamiaru złożenia zapisu na Akcje będą przyjmowane przez POK-i domów maklerskich – członków Konsorcjum Dystrybucyjnego, których lista stanowi załącznik 5 niniejszego Prospektu, w okresie od 1 do 8 października br. Inwestorzy zainteresowani uczestnictwem w procesie tworzenia „Księgi Popytu” w celu uzyskania szczegółowych informacji dotyczących zasad udziału w tym procesie, powinni skontaktować się z domem maklerskim, członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego. Deklaracja zamiaru złożenia zapisu na Akcje powinna zawierać informację pozwalającą na identyfikację inwestora, określenie ceny, którą składający deklarację jest gotowy zapłacić za jedną Akcję, oraz liczbę Akcji, na jaką zamierza złożyć zapis w Publicznej Subskrypcji.

Deklarowana przez inwestora cena powinna zostać określona w ramach przedziału cenowego, w przypadku gdy zgodnie z pkt 12.2.2. niniejszego Rozdziału zostanie on określony. Deklaracja zamiaru subskrybowania Akcji z ceną spoza przedziału cenowego uznana będzie za nieważną. Forma deklaracji oraz sposób jej przekazania zostaną określone przez dom maklerski – członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Maksymalna liczba Akcji deklarowana do nabycia przez inwestora na podstawie deklaracji nie może być większa niż liczba Akcji oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji.

Złożenie przez inwestora deklaracji zamiaru subskrybowania Akcji z ceną wyższą lub równą ustalonej cenie emisyjnej Akcji stanowić będzie podstawę do skierowania zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej. Zaproszenie do złożenia zapisu zostanie wystosowane przez członka Konsorcjum Dystrybucyjnego Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej, w którym została złożona deklaracja, faksem na numer podany przez inwestora w deklaracji lub też w inny sposób uzgodniony pomiędzy inwestorem oraz członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego, wystosowującym zaproszenie.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż fakt złożenia deklaracji, tj. udział w procesie budowania „Księgi Popytu”, cena emisyjna Akcji Serii D, po jakiej inwestor jest gotowy nabyć Akcje Serii D, oraz liczba Akcji Serii D objęta deklaracją będą brane pod uwagę przy kierowaniu do inwestorów zaproszeń do złożenia zapisów w ramach Publicznej Subskrypcji oraz przydziale Akcji.

Złożenie deklaracji nie stanowi zobowiązania dla Emitenta ani Oferującego, ani biura maklerskiego – członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym deklaracja została złożona, do wystosowania do inwestora zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Serii D.

Deklaracja zamiaru subskrybowania Akcji złożona przez inwestora z ceną wyższą lub równą ustalonej zgodnie z pkt 12.2.2. cenie emisyjnej Akcji stanowi zobowiązanie tego inwestora do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Serii D po ustalonej cenie emisyjnej Akcji na liczbę Akcji Serii D wskazaną w zaproszeniu do złożenia zapisu na Akcje. Zobowiązanie do subskrybowania i opłacenia Akcji Serii D wskazanych w zaproszeniu nie może być wyższe niż liczba Akcji określona przez inwestora w deklaracji. W związku z powyższym deklaracja zawierać będzie w swojej treści zobowiązanie inwestora do złożenia i opłacenia – na zasadach określonych w Prospekcie – zapisu na Akcje Serii D w liczbie nie wyższej niż liczba Akcji określona w deklaracji, po cenie nie wyższej niż cena określona w deklaracji.

Inwestor nie jest zobowiązany do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Serii D, gdy w procesie tworzenia „Księgi Popytu” deklarował nabycie Akcji po cenie niższej niż ustalona zgodnie z pkt 12.2.2 cena Akcji.

Zaproszenia, o których mowa powyżej, będą kierowane do inwestorów po zakończeniu procesu tworzenia „Księgi Popytu”, jednak nie później niż do godz. 11 pierwszego dnia przyjmowania zapisów na Akcje Serii D. W przypadku niewystosowania do inwestora zaproszenia w powyższym terminie zobowiązanie inwestora zawarte w złożonej przez niego deklaracji wygasa. Wystosowanie zaproszenia do inwestora będzie miało dla Emitenta charakter wiążący, co oznacza, że Emitent nie będzie miał możliwości anulowania wystosowanego zaproszenia.

W trakcie trwania procesu budowania „Księgi Popytu” inwestor ma prawo do zmiany złożonej deklaracji. W takim przypadku deklaracja złożona później uchyla w całości skutki prawne deklaracji złożonych wcześniej, które są zmieniane przez inwestora. Inwestor ma również prawo do odwołania złożonej deklaracji, nie później jednak niż do zakończenia procesu budowania „Księgi Popytu”.

#### **12.2.4.4 Zasady składania zapisów na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej**

Zapisy na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej przyjmowane będą od inwestorów, do których wystosowano zaproszenie zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 12.2.4.3. niniejszego Rozdziału.

Liczba Akcji, na jaką zobowiązany będzie złożyć zapis inwestor, powinna być równa liczbie Akcji wskazanych w wystosowanym do niego zaproszeniu, która będzie nie większa niż liczba Akcji deklarowanych do nabycia przez danego inwestora w procesie budowy „Księgi Popytu”.

Zapis złożony na liczbę Akcji przekraczającą liczbę wynikającą z zaproszenia, o którym mowa powyżej, będzie traktowany jako zapis na liczbę Akcji wskazaną w zaproszeniu. Emitent zastrzega sobie jednak prawo uznania danego zapisu także w części przekraczającą liczbę Akcji wskazaną w zaproszeniu.

Osoba dokonująca zapisu na Akcje Serii D składa w miejscu przyjmowania zapisów wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zapisu.

Formularz zapisu zawiera następujące dane:

1. nazwa (firma) osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej składającej zapis,
2. siedziba oraz adres składającego zapis,
3. adres do korespondencji składającego zapis,
4. w przypadku rezydentów: numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, a w przypadku nierezydentów – numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej,
5. wskazanie transzy, w której składany jest zapis,
6. liczbę Akcji Serii D, na jaką składany jest zapis, równą liczbie Akcji w wystosowanym do inwestora zaproszeniu,
7. cenę emisyjną Akcji Serii D,
8. określenie kwoty wpłaty na Akcje Serii D,
9. określenie sposobu płatności,

10. rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który zostanie dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty w przypadku przydzielenia mniejszej liczby Akcji, niż wynikająca z dokonanej wpłaty, lub nieprzydzielenia ich wcale,
11. zobowiązanie do poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego/inwestycyjnego osoby składającej zapis,
12. oświadczenie inwestora, że znana jest mu treść Prospektu i Statutu Spółki, wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuje warunki Publicznej Subskrypcji oraz zgadza się na przydzielenie Akcji Serii D zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie,
13. datę oraz podpis pracownika biura maklerskiego, który przyjmuje zapis,
14. podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika.

Wszelkie konsekwencje wynikające ze złożenia nieprawidłowego lub niepełnego zapisu ponosi składający zapis.

Zapis na Akcje Serii D jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Przedstawiciel osoby prawnej składający zapis na Akcje Serii D w jej imieniu zobowiązany jest przedstawić następujące dokumenty:

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis,
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis,
- c) dokument potwierdzający tożsamość,
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii D wymagane jest złożenie, w terminie przyjmowania zapisów, właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu oraz opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Rozdziale.

Wzór formularza zapisu stanowi załącznik nr 6 do Prospektu.

Inwestor składający zapis na Akcje Serii D może jednocześnie złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, stanowiącą część formularza zapisu, która umożliwi zdeponowanie przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis, wskazanym przez tę osobę. Dyspozycja deponowania zawiera:

1. firmę domu maklerskiego, banku prowadzącego działalność maklerską lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych oraz nazwę i numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii D,
2. wskazanie rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii D,
3. zobowiązanie do osobistego poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji z przyczyn leżących po stronie inwestora zapisującego się na Akcje ponosi ten inwestor.

Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Na dowód złożenia zapisu inwestor składający zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis.

Zapis na Akcje Serii D oraz dyspozycja deponowania mogą być również złożone telefonicznie lub za pośrednictwem internetu, z zastrzeżeniem, iż formę taką dopuszczają regulacje biura maklerskiego – członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym zapis jest składany.

#### **12.2.4.5 Działanie przez pełnomocnika**

Zapis na Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej oraz inne czynności związane z dokonywaniem zapisów mogą być dokonane przez pełnomocnika. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo musi być udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub w formie notarialnej lub w inny wiarygodny sposób uzgodniony uprzednio z biurem maklerskim – członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym składany jest zapis.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo udzielone przez inwestora, zawierające umocowanie pełnomocnika do:

- złożenia zapisu na Akcje Serii D.

Ponadto inwestor może umocować pełnomocnika do:

- dyspozycji deponowania akcji;
- odbioru potwierdzenia nabycia akcji.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i inwestora:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych: nazwę, adres (w przypadku krajowych spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w Rejestrze Przedsiębiorców, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub subskrybowanego i wpłaconego kapitału zakładowego), numer REGON bądź numer właściwego rejestru dla zagranicznych osób prawnych (ew. dokument potwierdzający istnienie spółki w danym kraju, wraz z polskim tłumaczeniem tego dokumentu, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego).

Liczba pełnomocnictw posiadanych przez jedną osobę nie jest ograniczona.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapis na Akcje Serii D.

Zwraca się uwagę, iż na podstawie ustawy z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 86, poz. 960, z późn. zm.) od dokumentu stwierdzającego ustanowienie pełnomocnika do dokonania zapisu na Akcje Serii D oraz odpisów takiego dokumentu winna być uiszczona opłata skarbową.

Oprócz pełnomocnictwa osoba fizyczna występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość, natomiast osoba prawna

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika;
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis;
- c) dokument potwierdzający tożsamość osoby składającej zapis;
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

#### **12.2.4.6 Terminy związania zapisem w Transzy Instytucjonalnej**

Inwestor składający zapis jest związany zapisem na Akcje Serii D od daty jego złożenia do czasu zarejestrowania przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D albo do dnia ogłoszenia o niedojsię Publicznej Subskrypcji do skutku.

#### **12.2.4.7 Zasady płatności za Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej**

##### **Informacja na temat obowiązków domu maklerskiego w związku z przyjmowaniem wpłat**

Zgodnie z art. 106 Prawa Bankowego bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny lub w celu ukrycia działań przestępczych. Ponadto bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana (art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego). Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, a także tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny ustala w drodze uchwały Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. w sprawie trybu postępowania banków w przypadkach prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40), banki zobowiązane są do prowadzenia rejestrów wpłat gotówkowych, których wartość przekracza równowartość 10.000 (dziesięć tysięcy) EUR, i przechowywania tych danych przez okres co najmniej 5 lat.

Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku Banki zobowiązane są do zamieszczania w rejestrze wpłat danych pozwalających na identyfikację osób dokonujących wpłat oraz osób, na rzecz których wpłaty są dokonywane. Ponadto zobowiązane są zamieścić dane dotyczące banków oraz numerów rachunków bankowych związanych z transakcją, o ile występują, dane dotyczące rodzaju transakcji, kwoty i waluty transakcji oraz daty dokonania transakcji, a także dane dotyczące pracownika banku, który dokonał rejestracji.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. Nr 116, poz. 1216, z późn. zm.) na dzień sporządzenia Prospektu instytucje obowiązane, tj. m.in. domy maklerskie, fundusze inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zobowiązane są m.in. dokonywać rejestracji transakcji, zarówno przeprowadzonych w pojedynczej operacji, jak i w ramach kilku operacji powiązanych, bez względu na wartość wpłaty, jeżeli okoliczności transakcji wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych źródeł lub źródeł nieujawnionych. W celu dokonania rejestracji dokonuje się identyfikacji, która obejmuje:

1. w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – ustalenie i zapisanie następujących danych osoby dokonującej transakcji: cech dokumentu, stwierdzającego tożsamość (dowodu osobistego lub paszportu), imienia i nazwiska osoby składającej dyspozycję (zlecenie), obywatelstwa, adresu, numeru PESEL (lub kodu kraju w przypadku paszportu), a odnośnie osoby, w imieniu której dokonywana jest transakcja – imienia, nazwiska oraz adresu,
2. w przypadku osób prawnych – zapisanie: aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres osoby prawnej oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej osobę prawną,
3. w przypadku jednostek organizacyjnych, nie mających osobowości prawnej – zapisanie danych z dokumentu, wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do reprezentowania tej jednostki, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej jednostkę organizacyjną.

Identyfikacja dotyczy także beneficjentów transakcji i obejmuje ustalenie i zapisanie ich tożsamości oraz adresu.

#### **Zasady płatności za Akcje Serii D w Transzy Instytucjonalnej**

Wpłata na Akcje objęte zapisem musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje wpłynęła na rachunek biura maklerskiego, w którego POK-u składany jest zapis. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w POK-u przyjmującym zapis na Akcje.

Wpłata na Akcje musi zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej.

Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Akcji, na które dokonano zapisu, i ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Niedokonanie wpłaty na Akcje zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie powoduje nieważność zapisu na Akcje złożonego przez inwestora. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na Akcje uznany zostanie za nieważny z zastrzeżeniem, że Emitent może uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty.

#### **12.2.4.8 Przydział Akcji Serii D w Transzy Instytucjonalnej**

Przydział Akcji Serii D zostanie dokonany przez Zarząd Spółki w terminie 5 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Podstawę przydziału Akcji stanowi prawidłowo złożony i w pełni opłacony zapis (zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Rozdziale Prospektu).

Akcje zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami. W przypadku gdy inwestor złoży zapis na liczbę Akcji większą niż wynikającą z zaproszenia, Emitent zastrzega sobie prawo uznania takiego zapisu w liczbie przekraczającej liczbę Akcji wskazaną w zaproszeniu oraz dokonania przydziału w odniesieniu do Akcji nieobjętych zaproszeniem, według własnego uznania.

W przypadku dokonania przez inwestora wpłaty niepełnej, Emitent ma prawo przydzielić Akcje w liczbie nie większej niż wynikająca z dokonanej wpłaty. Nie wyłącza to jednak odpowiedzialności odszkodowawczej inwestora, o której mowa w pkt 12.2.4.3. niniejszego Rozdziału.

W przypadku zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną Akcje Serii D, które nie zostały objęte zapisami, będą mogły być zaofiarowane i przydzielone subemitentowi inwestycyjnemu na warunkach określonych w ww. umowie.

#### **12.2.5. Zasady nabywania Akcji Serii D w Transzy Detalicznej**

##### **12.2.5.1 Osoby uprawnione do objęcia Akcji Serii D oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji w Transzy Detalicznej**

Osobami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci, jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

### **12.2.5.2 Terminy i miejsca składania zapisów na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej**

Zapisy na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej przyjmowane będą od 9 do 10 października br. w POK-ach biur maklerskich, których lista stanowi załącznik nr 5 do Prospektu

Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Emitent zastrzega sobie prawo zmiany terminów przyjmowania zapisów na Akcje Serii D. Ponadto po rozpoczęciu Publicznej Subskrypcji Emitent uprawniony jest do przedłużenia terminu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D, z zastrzeżeniem, iż decyzja taka może być podjęta nie później niż przed upływem pierwotnego terminu zakończenia przyjmowania zapisów.

Informacja o zmianie terminów przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

### **12.2.5.3 Zasady składania zapisów na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej**

W ramach Transzy Detalicznej inwestor może złożyć zapis na dowolną liczbę Akcji Serii D, jednak nie większą niż liczba Akcji przeznaczonych do nabycia w tej transzy. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć liczby Akcji przeznaczonych do nabycia w Transzy Detalicznej. Zapis lub zapisy opiewające na większą liczbę Akcji będą traktowane jak zapis lub zapisy na maksymalną liczbę Akcji przeznaczonych do nabycia w Transzy Detalicznej.

Osoba dokonująca zapisu na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej składa w miejscu przyjmowania zapisów wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zapisu.

Formularz zapisu zawiera następujące dane:

1. nazwa (firma) osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej składającej zapis oraz imię i nazwisko osoby fizycznej składającej zapis,
2. siedziba, miejsce zamieszkania oraz adres składającego zapis,
3. adres do korespondencji składającego zapis,
4. w przypadku rezydentów: numer PESEL, seria i numer dowodu osobistego albo paszportu w odniesieniu do osób fizycznych albo numer REGON lub inny numer identyfikacyjny w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej, a w przypadku nierezydentów – numer paszportu, kod kraju, obywatelstwo w odniesieniu do osób fizycznych albo numer rejestru właściwego dla kraju pochodzenia w odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej,
5. wskazanie transzy, w której składany jest zapis,
6. liczbę Akcji Serii D, na jaką składany jest zapis, równą liczbie Akcji w wystosowanym do inwestora zaproszeniu,
7. cenę emisyjną Akcji Serii D,
8. określenie kwoty wpłaty na Akcje Serii D,
9. określenie sposobu płatności,
10. rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który zostanie dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty w przypadku przydzielenia mniejszej liczby Akcji, niż wynikająca z dokonanej wpłaty, lub nieprzydzielenia ich wcale,
11. zobowiązanie do poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego/inwestycyjnego osoby składającej zapis,
12. oświadczenie inwestora, że znana jest mu treść Prospektu i Statutu Spółki, wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuje warunki Publicznej Subskrypcji oraz zgadza się na przydzielenie Akcji Serii D zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie,
13. datę oraz podpis pracownika biura maklerskiego, który przyjmuje zapis,
14. podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika.

Osoby fizyczne składające zapis powinny wyrazić zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Subskrypcji Akcji Serii D oraz wykonywania przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa, a także innych właściwych regulacji.

Administratorami danych osobowych w rozumieniu przepisów o ochronie danych osobowych będzie Oferujący i Emitent. Osoba zapisująca się posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych.

Wszelkie konsekwencje wynikające ze złożenia nieprawidłowego lub niepełnego zapisu ponosi składający zapis.

Zapis na Akcje Serii D jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Osoba fizyczna składająca zapis zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość.

Przedstawiciel osoby prawnej składający zapis na Akcje Serii D w jej imieniu zobowiązany jest przedstawić następujące dokumenty:

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis,
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis,
- c) dokument potwierdzający tożsamość,
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii D wymagane jest złożenie, w terminie przyjmowania zapisów, właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu oraz opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Rozdziale.

Wzór formularza zapisu stanowi załącznik nr 6 do Prospektu.

Inwestor składający zapis na Akcje Serii D może jednocześnie złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, stanowiącą część formularza zapisu, która umożliwi zdeponowanie przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis, wskazanym przez tę osobę. Dyspozycja deponowania zawiera:

1. firmę domu maklerskiego, banku prowadzącego działalność maklerską lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych oraz nazwę i numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii D,
2. wskazanie rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii D,
3. zobowiązanie do osobistego poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji z przyczyn leżących po stronie inwestora zapisującego się na Akcje ponosi ten inwestor.

Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Na dowód złożenia zapisu inwestor składający zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis.

Zapis na Akcje Serii D oraz dyspozycja deponowania mogą być również złożone telefonicznie lub za pośrednictwem internetu, z zastrzeżeniem, iż formę taką dopuszczają regulacje biura maklerskiego – członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym zapis jest składany.

#### **12.2.5.4 Działanie przez pełnomocnika**

Zapis na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej oraz inne czynności związane z dokonywaniem zapisów mogą być dokonane przez pełnomocnika. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo musi być udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub w formie notarialnej lub w inny wiarygodny sposób uzgodniony uprzednio z biurem maklerskim – członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym składany jest zapis.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo udzielone przez inwestora, zawierające umocowanie pełnomocnika do:

- złożenia zapisu na Akcje Serii D.

Ponadto inwestor może umocować pełnomocnika do:

- dyspozycji deponowania akcji;
- odbioru potwierdzenia nabycia akcji.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i inwestora:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych: nazwę, adres (w przypadku krajowych spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w Rejestrze Przedsiębiorców, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub subskrybowanego i wpłaconego kapitału zakładowego), numer REGON bądź numer właściwego rejestru dla zagranicznych osób prawnych (ew. dokument potwierdzający istnienie spółki w danym kraju, wraz z polskim tłumaczeniem tego dokumentu, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego).

Liczba pełnomocnictw posiadanych przez jedną osobę nie jest ograniczona.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapis na Akcje Serii D.

Zwraca się uwagę, iż na podstawie ustawy z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 86, poz. 960, z późn. zm.) od dokumentu stwierdzającego ustanowienie pełnomocnika do dokonania zapisu na Akcje Serii D oraz odpisów takiego dokumentu winna być uiszczona opłata skarbowa.

Oprócz pełnomocnictwa osoba fizyczna występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość, natomiast osoba prawna

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika;
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis;
- c) dokument potwierdzający tożsamość osoby składającej zapis;
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

#### **12.2.5.5 Termin związania zapisem na Akcje Serii D w Transzy Detalicznej**

Inwestor składający zapis jest związany zapisem na Akcje Serii D od daty jego złożenia do czasu zarejestrowania przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii D albo do dnia ogłoszenia o niedojsięciu publicznej subskrypcji do skutku.

#### **12.2.5.6 Zasady płatności za Akcje Serii D w Transzy Detalicznej**

##### **Informacja na temat obowiązków domu maklerskiego w związku z przyjmowaniem wpłat**

Zgodnie z art. 106 Prawa Bankowego bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny lub w celu ukrycia działań przestępczych. Ponadto bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana (art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego). Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, a także tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny, ustala w drodze uchwały Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. w sprawie trybu postępowania banków w przypadkach prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40), banki zobowiązane są do prowadzenia rejestrów wpłat gotówkowych, których wartość przekracza równowartość 10.000 (dziesięć tysięcy) EUR, i przechowywania tych danych przez okres co najmniej 5 lat.

Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku Banki zobowiązane są do zamieszczania w rejestrze wpłat danych pozwalających na identyfikację osób dokonujących wpłat oraz osób, na rzecz których wpłaty są dokonywane. Ponadto zobowiązane są zamieścić dane dotyczące banków oraz numerów rachunków bankowych związanych z transakcją, o ile występują, dane dotyczące rodzaju transakcji, kwoty i waluty transakcji oraz daty dokonania transakcji, a także dane dotyczące pracownika banku, który dokonał rejestracji.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. Nr 116, poz. 1216, z późn. zm.) na dzień sporządzenia Prospektu instytucje obowiązane, tj. m.in. domy maklerskie, fundusze inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zobowiązane są m.in. dokonywać rejestracji transakcji, zarówno przeprowadzonych w pojedynczej operacji, jak i w ramach kilku operacji powiązanych, bez względu na wartość wpłaty, jeżeli okoliczności transakcji wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych źródeł lub źródeł nieujawnionych. W celu dokonania rejestracji dokonuje się identyfikacji, która obejmuje:

- I. w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – ustalenie i zapisanie następujących danych osoby dokonującej transakcji: cech dokumentu, stwierdzającego tożsamość (dowodu osobistego lub paszportu), imienia i nazwiska osoby składającej dyspozycję (zlecenie), obywatelstwa, adresu, numeru PESEL (lub kodu kraju w przypadku paszportu), a odnośnie osoby, w imieniu której dokonywana jest transakcja – imienia, nazwiska oraz adresu,

2. w przypadku osób prawnych – zapisanie: aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres osoby prawnej oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej osobę prawną,
3. w przypadku jednostek organizacyjnych, nie mających osobowości prawnej – zapisanie danych z dokumentu, wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do reprezentowania tej jednostki, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej jednostkę organizacyjną.

Identyfikacja dotyczy także beneficjentów transakcji i obejmuje ustalenie i zapisanie ich tożsamości oraz adresu.

#### **Zasady płatności za Akcje Serii D w Transzy Detalicznej**

Wpłata na Akcje objęte zapisem musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Akcje wpłynęła na rachunek biura maklerskiego, w którego POK-u składany jest zapis. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w POK-u przyjmującym zapis na Akcje.

Wpłata na Akcje musi zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej, gotówką lub przelewem na ww. rachunek.

Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Akcji, na które dokonano zapisu, i ceny emisyjnej Akcji Serii D.

Niedokonanie wpłaty na Akcje zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie powoduje nieważność zapisu na Akcje złożonego przez inwestora. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na Akcje uznany zostanie za nieważny z zastrzeżeniem, że Emitent może uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty.

#### **12.2.5.7 Przydział Akcji Serii D w Transzy Detalicznej**

Przydział Akcji Serii D zostanie dokonany przez Zarząd Spółki w terminie 5 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Podstawę przydziału Akcji inwestorom stanowi prawidłowo złożony i w pełni opłacony – zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym rozdziale Prospektu – zapis na Akcje Serii D z zastrzeżeniem, że zgodnie z informacją wskazaną w pkt 12.2.5.6. w przypadku niepełnego opłacenia zapisu na Akcje Emitent może uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty.

Akcje w Transzy Detalicznej przydzielone zostaną zgodnie ze złożonymi zapisami. W przypadku gdy liczba akcji, na jakie złożono zapisy w Transzy Detalicznej, będzie większa od liczby akcji przeznaczonych do nabycia w transzy, akcje przydzielone zostaną na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.

Zgodnie z przedstawioną powyżej zasadą liczba przydzielonych akcji zostanie proporcjonalnie zmniejszona i zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające pojedyncze Akcje Serii D zostaną przydzielone inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę akcji.

W przypadku zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną Akcje Serii D, które nie zostały objęte zapisami, będą mogły być zaofiarowane i przydzielone subemitentowi inwestycyjnemu na warunkach określonych w ww. umowie.

#### **12.2.6. Niedojście emisji Akcji Serii D do skutku**

Emisja nie dochodzi do skutku w następujących przypadkach:

- gdy w wyniku dokonanych zapisów na Akcje Serii D nie zostanie objęta lub należycie opłacona ani jedna Akcja, lub
- w okresie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Zarząd Spółki nie wystąpi do Sądu Rejestrowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego, lub
- gdy uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

#### **12.2.7. Sposób ogłoszenia o dojsciu lub niedojściu emisji Akcji Serii D do skutku**

Informacja o dojsciu emisji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego, niezwłocznie po zarejestrowaniu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście emisji do skutku stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego niezwłocznie po zaistnieniu tychże przyczyn.

#### **12.2.8. Zwrot środków pieniężnych**

W przypadku niedojścia emisji do skutku nastąpi zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje Serii D. Zwrot dokonanych wpłat dokonywany będzie w sposób wskazany przez inwestora w formularzu zapisu. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od dnia ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby akcji, niż wynika z zapisu, lub nieprzydzielenia akcji w ogóle, zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje Serii D nastąpi w sposób wskazany przez inwestora w formularzu zapisu. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od daty przydziału Akcji.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Serii D po dopuszczeniu PDA do obrotu giełdowego, niezwłocznie po wystąpieniu zdarzenia powodującego niedojście emisji do skutku Emitent wystąpi o zakończenie notowań PDA na GPW. Wówczas zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz inwestorów, na kontach których będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań PDA. Kwota zwracanych wpłat stanowić będzie iloczyn liczby PDA znajdujących się na koncie inwestora oraz ceny emisyjnej Akcji Serii D.

### **12.2.9. Odstąpienie od przeprowadzenia Publicznej Subskrypcji lub jej odwołanie**

Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Emitent może podjąć decyzję o odwołaniu Publicznej Subskrypcji albo o przeprowadzeniu jej w innym terminie. W takiej sytuacji stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

## **12.3. OFERTA PRACOWNICZA**

### **12.3.1. Informacje ogólne**

W ramach Oferty Pracowniczej oferuje się 200.000 Akcji Serii E. Celem emisji Akcji Serii E jest ich zaoferowanie Wybranim Pracownikom Grupy Kapitałowej Emitenta, których lista zostanie sporządzona przez Zarząd Emitenta.

### **12.3.2. Cena Emisyjna Akcji Serii E**

Cena emisyjna Akcji Serii E będzie równa cenie emisyjnej Akcji Serii D pomniejszonej o 50-proc. dyskonto.

### **12.3.3. Osoby uprawnione do objęcia Akcji Serii E**

Zgodnie z postanowieniem § 1 ust. 7 uchwały NWZ z dnia 9 lipca 2003 r. osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji Serii E będą niektórzy pracownicy i współpracownicy Spółki oraz wybrani pracownicy, współpracownicy i członkowie władz spółek, w stosunku do których Spółka jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, z wyłączeniem członków władz Spółki.

Osoby uprawnione do obejmowania Akcji Serii E zostały podzielone na trzy grupy:

Grupa I – dyrektorzy Grupy Impel oraz kluczowi współpracownicy Grupy Impel,

Grupa II – średnia kadra kierownicza Grupy Impel oraz znaczący współpracownicy Grupy Impel,

Grupa III – pracownicy nie uwzględnieni w Grupie I ani w Grupie II, którzy byli pracownikami lub współpracownikami Grupy Impel w okresie od 30 czerwca 2002 do 1 września 2003.

Listę osób z Grupy I tworzyć będą wskazani przez Zarząd Emitenta dyrektorzy spółek kapitałowych Grupy Impel oraz osoby, które Zarząd ocenia jako kluczowych pracowników i współpracowników Grupy Impel.

Grupę II stanowić będą wskazani przez Zarząd Emitenta kierownicy średniego szczebla spółek kapitałowych Grupy Impel oraz osoby, które w ocenie Zarządu są znaczącymi pracownikami i współpracownikami Grupy Impel.

Przez współpracowników rozumieć należy osoby świadczące usługi na rzecz Grupy Impel o charakterze trwałym, które nie są związane z Grupą Impel na podstawie umowy o pracę. W szczególności współpracownicy to osoby związane z Grupą Impel na podstawie umów cywilnoprawnych, pełniące funkcję lub realizujące zadania wynikające ze struktury organizacyjnej.

Grupę III stanowić będą pracownicy Grupy Impel nie ujęci na listach osób z Grupy I oraz Grupy II, którzy byli pracownikami Grupy Impel w okresie od 30 czerwca 2002 do 1 września 2003.

Łączne liczby Akcji Serii E przeznaczona do nabycia przez osoby uprawnione w poszczególnych grupach wynoszą odpowiednio:

- 90.000 Akcji Serii E w Grupie I,
- 70.000 Akcji Serii E w Grupie II,
- 40.000 Akcji Serii E w Grupie III.

Zarząd Spółki ma prawo do przesuwania akcji pomiędzy poszczególnymi grupami zgodnie z zasadą opisaną w pkt 12.3.9.

Lista osób uprawnionych do obejmowania Akcji Serii E w poszczególnych grupach zostanie sporządzona przez Zarząd Spółki.

### **12.3.4. Terminy Publicznej Subskrypcji Akcji Serii E**

Zapisy na Akcje Serii E przyjmowane będą od 9 października do 17 października br.

Do czasu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii E Emitent zastrzega sobie prawo zmiany terminów przyjmowania zapisów na Akcje Serii E. Ponadto po rozpoczęciu subskrypcji Emitent uprawniony jest do przedłużenia terminu przyjmowania zapisów na

Akcje Serii E, z zastrzeżeniem, iż decyzja taka może być podjęta nie później niż przed upływem pierwotnego terminu zakończenia przyjmowania zapisów.

Informacja o zmianie terminów przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

### **12.3.5. Miejsca składania zapisów na Akcje Serii E**

Zapisy na Akcje Serii E przyjmowane będą w siedzibie Oferującego, przy ul. Emilii Plater 53 w Warszawie oraz w POK-ach biur maklerskich – członków Konsorcjum Dystrybucyjnego, których lista stanowi załącznik nr 5 do Prospektu.

### **12.3.6. Zasady składania zapisów na Akcje Serii E**

W ramach Grupy I osoba uprawniona może złożyć zapis na co najmniej 50 Akcji Serii E i nie więcej niż 2.000 Akcji Serii E. Osoba uprawniona ma prawo do złożenia kilku zapisów, przy czym łączna liczba Akcji Serii E określona w zapisach musi zawierać się w przedziale, o którym mowa powyżej. Zapis lub zapisy opiewające na liczbę Akcji Serii E przekraczającą 2.000 będą traktowane jak zapis lub zapisy na 2.000 Akcji Serii E.

W ramach Grupy II osoba uprawniona może złożyć zapis na co najmniej 50 Akcji Serii E i nie więcej niż 500 Akcji Serii E. Osoba uprawniona ma prawo do złożenia kilku zapisów, przy czym łączna liczba Akcji Serii E określona w zapisach musi zawierać się w przedziale, o którym mowa powyżej. Zapis lub zapisy opiewające na liczbę Akcji Serii E przekraczającą 500 będą traktowane jak zapis lub zapisy na 500 Akcji Serii E.

W ramach Grupy III osoba uprawniona może złożyć zapis na co najmniej 50 Akcji Serii E i nie więcej niż 100 Akcji Serii E. Osoba uprawniona ma prawo do złożenia kilku zapisów, przy czym łączna liczba Akcji Serii E określona w zapisach musi zawierać się w przedziale, o którym mowa powyżej. Zapis lub zapisy opiewające na liczbę Akcji Serii E przekraczającą 100 będą traktowane jak zapis lub zapisy na 100 Akcji Serii E.

Osoba dokonująca zapisu na Akcje Serii E składa w miejscu przyjmowania zapisów wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zapisu.

Formularz zapisu zawiera następujące dane:

1. imię i nazwisko osoby składającej zapis,
2. miejsce zamieszkania,
3. adres do korespondencji składającego zapis,
4. w przypadku rezydentów: numer PESEL, seria i numer dowodu osobistego albo paszportu, w przypadku nierezydentów – numer paszportu, kod kraju, obywatelstwo,
5. wskazanie grupy, w której składany jest zapis,
6. liczbę Akcji Serii E, na jaką składany jest zapis,
7. cenę emisyjną Akcji Serii E,
8. określenie kwoty wpłaty na Akcje Serii E,
9. określenie sposobu płatności,
10. rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który zostanie dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty w przypadku przydzielenia mniejszej liczby Akcji niż wynikająca z wpłaty lub nieprzydzielenia ich wcale,
11. zobowiązanie do poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego/inwestycyjnego osoby składającej zapis,
12. oświadczenie inwestora, że znana jest mu treść Prospektu i Statutu Spółki, wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuje warunki emisji Akcji Serii E oraz zgadza się na przydzielenie Akcji Serii E zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie,
13. datę oraz podpis pracownika biura maklerskiego, który przyjmuje zapis,
14. podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika.

Osoby fizyczne składające zapis powinny wyrazić zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E oraz wykonywania przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa, a także innych właściwych regulacji.

Administratorami danych osobowych w rozumieniu przepisów o ochronie danych osobowych będzie Oferujący i Emitent. Osoba zapisująca się posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych.

Wszelkie konsekwencje wynikające ze złożenia nieprawidłowego lub niepełnego zapisu ponosi składający zapis.

Zapis na Akcje Serii E jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Osoba fizyczna składająca zapis zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii E wymagane jest złożenie, w terminie przyjmowania zapisów, właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu oraz opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym Rozdziale.

Wzór formularza zapisu stanowi załącznik nr 6 do Prospektu.

Inwestor składający zapis na Akcje Serii E może jednocześnie złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, stanowiącą część formularza zapisu, która umożliwi zdeponowanie przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis, wskazanym przez tę osobę. Dyspozycja deponowania zawiera:

1. firmę domu maklerskiego, banku prowadzącego działalność maklerską lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych oraz nazwę i numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii E,
2. wskazanie rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie przydzielone Akcje Serii E,
3. zobowiązanie do osobistego poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji Serii E z przyczyn leżących po stronie inwestora zapisującego się na Akcje ponosi ten inwestor.

Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Na dowód złożenia zapisu inwestor składający zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis.

Zapis na Akcje Serii E oraz dyspozycja deponowania mogą być również złożone telefonicznie lub za pośrednictwem internetu, z zastrzeżeniem, iż formę taką dopuszczają regulacje biura maklerskiego – członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym zapis jest składany.

### **Działanie przez pełnomocnika**

Zapis na Akcje Serii E oraz inne czynności związane z dokonywaniem zapisów mogą być dokonane przez pełnomocnika. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo musi być udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub w formie notarialnej lub w inny wiarygodny sposób uzgodniony uprzednio z biurem maklerskim – członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym składany jest zapis.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo udzielone przez inwestora, zawierające umocowanie pełnomocnika do:

- złożenia zapisu na Akcje Serii E.

Ponadto inwestor może umocować pełnomocnika do:

- dyspozycji deponowania akcji;
- odbioru potwierdzenia nabycia akcji.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i inwestora:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych: nazwę, adres (w przypadku krajowych spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w Rejestrze Przedsiębiorców, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub subskrybowanego i wpłaconego kapitału zakładowego), numer REGON bądź numer właściwego rejestru dla zagranicznych osób prawnych (ew. dokument potwierdzający istnienie spółki w danym kraju, wraz z polskim tłumaczeniem tego dokumentu, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego).

Liczba pełnomocnictw posiadanych przez jedną osobę nie jest ograniczona.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapis na Akcje Serii E.

Zwraca się uwagę, iż na podstawie ustawy z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 86, poz. 960, z późn. zm.) od dokumentu stwierdzającego ustanowienie pełnomocnika do dokonania zapisu na Akcje Serii E oraz odpisów takiego dokumentu winna być uiszczona opłata skarbową.

Oprócz pełnomocnictwa osoba fizyczna występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość, natomiast osoba prawna:

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika;
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis;
- c) dokument potwierdzający tożsamość osoby składającej zapis;
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

### **12.3.7. Terminy związania zapisem na Akcje Serii E**

Inwestor składający zapis jest związany zapisem na Akcje Serii E od daty jego złożenia do czasu zarejestrowania przez właściwy sąd podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii E albo do dnia ogłoszenia o niedojszcu Publicznej Subskrypcji do skutku.

### **12.3.8. Zasady płatności za Akcje Serii E**

#### **Informacja na temat obowiązków domu maklerskiego w związku z przyjmowaniem wpłat**

Zgodnie z art. 106 Prawa Bankowego bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny lub w celu ukrycia działań przestępczych. Ponadto bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana (art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego). Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, a także tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny, ustala w drodze uchwały Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. w sprawie trybu postępowania banków w przypadkach prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40), banki zobowiązane są do prowadzenia rejestrów wpłat gotówkowych, których wartość przekracza równowartość 10.000 (dziesięć tysięcy) EUR, i przechowywania tych danych przez okres co najmniej 5 lat.

Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku banki zobowiązane są do zamieszczania w rejestrze wpłat danych pozwalających na identyfikację osób dokonujących wpłat oraz osób, na rzecz których wpłaty są dokonywane. Ponadto zobowiązane są zamieścić dane dotyczące banków oraz numerów rachunków bankowych związanych z transakcją, o ile występują, dane dotyczące rodzaju transakcji, kwoty i waluty transakcji oraz daty dokonania transakcji, a także dane dotyczące pracownika banku, który dokonał rejestracji.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. Nr 116, poz. 1216, z późn. zm.) na dzień sporządzenia prospektu instytucje obowiązane, tj. m.in. domy maklerskie, fundusze inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zobowiązane są m.in. dokonywać rejestracji transakcji, zarówno przeprowadzonych w pojedynczej operacji, jak i w ramach kilku operacji powiązanych, bez względu na wartość wpłaty, jeżeli okoliczności transakcji wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych źródeł lub źródeł nieujawnionych. W celu dokonania rejestracji dokonuje się identyfikacji, która obejmuje:

1. w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – ustalenie i zapisanie następujących danych osoby dokonującej transakcji: cech dokumentu, stwierdzającego tożsamość (dowodu osobistego lub paszportu), imienia i nazwiska osoby składającej dyspozycję (zlecenie), obywatelstwa, adresu, numeru PESEL (lub kodu kraju w przypadku paszportu), a odnośnie osoby, w imieniu której dokonywana jest transakcja – imienia, nazwiska oraz adresu,
2. w przypadku osób prawnych – zapisanie: aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres osoby prawnej oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej osobę prawną,
3. w przypadku jednostek organizacyjnych, nie mających osobowości prawnej – zapisanie danych z dokumentu, wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do

reprezentowania tej jednostki, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej jednostkę organizacyjną.

Identyfikacja dotyczy także beneficjentów transakcji i obejmuje ustalenie i zapisanie ich tożsamości oraz adresu.

### **Zasady płatności za Akcje Serii E**

Wpłata na Akcje objęte zapisem musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej z chwilą składania zapisów na Akcje wpłynęła na rachunek biura maklerskiego. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w POK-u przyjmującym zapis na Akcje.

Wpłata na Akcje musi zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej.

Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Akcji, na które dokonano zapisu, i ceny emisyjnej Akcji Serii E.

Niedokonanie wpłaty na Akcje zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie powoduje nieważność zapisu na Akcje złożonego przez inwestora. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na Akcje uznany zostanie za nieważny z zastrzeżeniem, że Emitent może uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty.

### **12.3.9. Przydział Akcji Serii E**

Przydział Akcji Serii E zostanie dokonany przez Zarząd Spółki w terminie 5 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Akcje Serii E przydzielone zostaną zgodnie ze złożonymi zapisami.

- a. W przypadku gdy liczba akcji, na jakie złożono zapisy w Grupie I będzie większa od 90.000, akcje w tej grupie przydzielone zostaną na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.
- b. W przypadku gdy liczba akcji, na jakie złożono zapisy w Grupie II będzie większa od 70.000, akcje w tej grupie przydzielone zostaną na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.
- c. W przypadku gdy liczba akcji, na jakie złożono zapisy w Grupie III będzie większa od 40.000, akcje w tej grupie przydzielone zostaną na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.

Zgodnie z zasadami przedstawionymi powyżej liczba przydzielonych akcji w poszczególnych grupach zostanie proporcjonalnie zmniejszona i zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające pojedyncze Akcje Serii E zostaną przydzielone inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę akcji w danej grupie.

W przypadku gdy w danej grupie nie wszystkie Akcje Serii E zostaną objęte zapisami, Zarząd Spółki ma prawo do przesunięcia Akcji Serii E nie objętych zapisami w danej grupie do grupy, w której liczba akcji, na jakie złożono zapisy, przewyższa liczbę akcji przeznaczoną do objęcia w tej grupie. W takim przypadku przydział Akcji Serii E zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji zapisów.

### **12.3.10. Niedojście emisji Akcji Serii E do skutku**

Emisja nie dochodzi do skutku w następujących przypadkach:

- gdy w wyniku dokonanych zapisów na Akcje Serii E nie została objęta lub należycie opłacona ani jedna akcja, lub
- w okresie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Zarząd Spółki nie wystąpi do Sądu Rejestrowego o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego, lub
- gdy uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego.

### **12.3.11. Sposób ogłoszenia o dojsciu lub niedojściu emisji Akcji Serii E do skutku**

Informacja o dojsciu emisji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego, niezwłocznie po zarejestrowaniu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście emisji do skutku stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego niezwłocznie po zaistnieniu tychże przyczyn.

### **12.3.12. Zwrot środków pieniężnych**

W przypadku niedojścia emisji do skutku nastąpi zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje Serii E. Zwrot dokonanych wpłat dokonywany będzie w sposób wskazany przez inwestora w formularzu zapisu. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od dnia ogłoszenia o niedojściu emisji do skutku.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby akcji, niż wynika z zapisu, lub nieprzydzielenia akcji w ogóle, zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje Serii E nastąpi w sposób wskazany przez inwestora w formularzu zapisu. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od daty przydziału Akcji.

### **12.3.13. Odstąpienie od przeprowadzenia emisji Akcji Serii E lub jej odwołanie**

Do czasu rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Akcji Serii E Emitent może podjąć decyzję o odwołaniu emisji Akcji Serii E albo o przeprowadzeniu jej w innym terminie. W takiej sytuacji stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

## **12.4. PROGRAM MOTYWACYJNY**

### **12.4.1. Informacje ogólne**

W Programie Motywacyjnym oferuje się 500.000 Akcji Serii F w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Celem emisji Akcji jest ich zaoferowanie posiadaczom Obligacji z Prawem Pierwszeństwa zgodnie z zasadami opisanymi w uchwale nr 2 NWZA z dnia 9 lipca 2003 roku w sprawie przeprowadzenia Programu Motywacyjnego i emisji Obligacji z Prawem Pierwszeństwa oraz Akcji Serii F. Wskazane uchwały stanowią załącznik nr 2 do Prospektu.

Propozycja nabycia Obligacji z Prawem Pierwszeństwa do nabycia Akcji Serii F zostanie skierowana do Osób Uprawnionych uczestniczących w Programie Motywacyjnym.

Zgodnie z uchwałą nr 2 NWZA z dnia 9 lipca 2003 r. Emitent wyemituje Obligacje z Prawem Pierwszeństwa, które będą uprawniały do nabycia Akcji Serii F.

### **12.4.2. Cena emisyjna Akcji Serii F**

Prawo do nabycia Akcji Serii F będzie wynikało z Obligacji z Prawem Pierwszeństwa, z tym że cena emisyjna Akcji Serii F będzie równa cenie emisyjnej Akcji Serii D pomniejszonej o 50-proc. dyskonto.

### **12.4.3. Osoby uprawnione do objęcia Akcji Serii F oferowanych w ramach Programu Motywacyjnego**

Uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Serii F będą wyłącznie Osoby Uprawnione, które w dniu składania zapisu będą właścicielami Obligacji. Lista Osób Uprawnionych określona przez Radę Nadzorczą Spółki w regulaminie Programu Motywacyjnego.

### **12.4.4. Terminy emisji Akcji Serii F**

Szczegółowe terminy przyjmowania zapisów na Akcje Serii F zostaną określone przez Radę Nadzorczą Spółki w regulaminie Programu Motywacyjnego i zostaną podane do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego.

### **12.4.5. Miejsce składania zapisów na Akcje Serii F**

Zapisy na Akcje Serii F będą przyjmowane w siedzibie CA IB Securities S.A., ul. Emilii Plater 53, Warszawa.

### **12.4.6. Zasady składania zapisów na Akcje Serii F**

Liczba Akcji Serii F, na które może złożyć zapis Osoba Uprawniona, będzie równa liczbie Obligacji, których Osoba Uprawniona jest właścicielem. Jedna Obligacja uprawnia do nabycia jednej Akcji Serii F.

Osoba Uprawniona składająca zapis na Akcje Serii F zobowiązana jest do przedstawienia zaświadczenia depozytowego potwierdzającego nabycie przez nią Obligacji uprawniających do złożenia zapisu na Akcje Serii F. Osoba przyjmująca zapis dokona weryfikacji zgodności przedstawionego zaświadczenia depozytowego z zapisami w ewidencji obligatariuszy, prowadzonej przez dom maklerski, z którym Emitent podpisał umowę w tym zakresie, oraz sprawdzi, czy osoba ta jest wskazana na Liście Osób Uprawnionych. Jednocześnie ze złożeniem zapisu na Akcje Serii F Osoba Uprawniona zobowiązana jest do złożenia dyspozycji wykupu Obligacji, z których realizuje prawo pierwszeństwa.

Zapis na Akcje Serii F zawiera w szczególności następujące informacje:

1. imię i nazwisko,
2. miejsce zamieszkania,
3. adres do korespondencji,
4. w przypadku rezydentów: numer PESEL, seria i numer dowodu osobistego albo paszportu, w przypadku nierezydentów – numer paszportu, kod kraju, obywatelstwo,
5. liczbę Obligacji, z których Prawa Pierwszeństwa do nabycia Akcji Serii F są realizowane,
6. liczbę Akcji Serii F, na jaką składany jest zapis,
7. cenę emisyjną Akcji Serii F,
8. określenie kwoty wpłaty na Akcje Serii F,

9. określenie sposobu płatności,
10. rachunek bankowy lub inwestycyjny, na który zostanie dokonany ewentualny zwrot wpłaconej kwoty w przypadku nieprzydzielenia Akcji Serii F.
11. zobowiązanie do poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego/inwestycyjnego osoby składającej zapis,
12. oświadczenie Osoby Uprawnionej, że znana jest jej treść Prospektu i Statutu Spółki oraz warunki Programu Motywacyjnego, wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki i akceptuje warunki emisji Akcji Serii F oraz zgadza się na przydzielenie Akcji Serii F zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w Prospekcie,
13. datę oraz podpis pracownika biura maklerskiego, który przyjmuje zapis,
14. podpis osoby składającej zapis lub jej pełnomocnika.

Osoby Uprawnione składające zapis powinny wyrazić zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii F oraz wykonywania przez Emitenta obowiązków wynikających z przepisów prawa, a także innych właściwych regulacji.

Administratorami danych osobowych, w rozumieniu przepisów o ochronie danych osobowych będzie Oferujący i Emitent. Osoba zapisująca się posiada prawo wglądu do swoich danych osobowych.

Wszelkie konsekwencje wynikające ze złożenia nieprawidłowego lub niepełnego zapisu ponosi składający zapis.

Zapis na Akcje Serii F jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Na dowód przyjęcia zapisu osoba składająca zapis na Akcje Serii F otrzyma jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu.

Osoba Uprawniona zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość oraz potwierdzenie nabycia Obligacji.

Składający zapis na Akcje Serii F może jednocześnie złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania, stanowiącą część formularza zapisu, która umożliwi zdeponowanie przydzielonych Akcji na rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis, wskazanym przez tę osobę. Dyspozycja deponowania zawiera:

1. firmę domu maklerskiego, banku prowadzącego działalność maklerską lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych oraz nazwę i numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie Akcje Serii F,
2. wskazanie rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie Akcje Serii F,
3. zobowiązanie do osobistego poinformowania podmiotu przyjmującego zapis o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych osoby składającej zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji deponowania Akcji Serii F z przyczyn leżących po stronie inwestora zapisującego się na Akcje ponosi ten inwestor.

Dyspozycja deponowania jest nieodwołalna, bezwarunkowa i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Na dowód złożenia zapisu inwestor składający zapis otrzymuje jeden egzemplarz złożonego i wypełnionego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis.

Prawa z Akcji Serii F będą przysługiwały osobom, które złożyły i prawidłowo opłaciły zapisy na Akcje Serii F od momentu zapisania Akcji Serii F na wskazanym przez nie rachunku papierów wartościowych.

#### **12.4.7. Terminy związania zapisem na Akcje Serii F**

Subskrybent jest związany zapisem na Akcje Serii F do momentu rejestracji Akcji Serii F w KDPW.

#### **12.4.8. Działanie przez pełnomocnika**

Zapis na Akcje Serii F oraz inne czynności związane z dokonywaniem zapisów mogą być dokonane przez pełnomocnika. Pełnomocnikiem może być wyłącznie osoba fizyczna posiadająca pełną zdolność do czynności prawnych lub osoba prawna. Pełnomocnictwo musi być udzielone w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie lub w formie notarialnej lub w inny wiarygodny sposób uzgodniony uprzednio z biurem maklerskim – członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego, w którym składany jest zapis.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo udzielone przez Osobę Uprawnioną, zawierające umocowanie pełnomocnika do:

– złożenia zapisu na Akcje Serii F.

Ponadto Osoba Uprawniona może umocować pełnomocnika do:

- dyspozycji deponowania akcji,
- złożenia dyspozycji wykupu Obligacji, z których realizowane jest prawo pierwszeństwa.
- odbioru potwierdzenia nabycia akcji.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i Osoby Uprawnionej:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych: nazwę, adres (w przypadku krajowych spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w Rejestrze Przedsiębiorców, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub subskrybowanego i wpłaconego kapitału zakładowego), numer REGON bądź numer właściwego rejestru dla zagranicznych osób prawnych (ew. dokument potwierdzający istnienie spółki w danym kraju, wraz z polskim tłumaczeniem tego dokumentu, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego).

Liczba pełnomocnictw posiadanych przez jedną osobę nie jest ograniczona.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapis na Akcje Serii D.

Zwraca się uwagę, iż na podstawie ustawy z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. Nr 86, poz. 960, z późn. zm.) od dokumentu stwierdzającego ustanowienie pełnomocnika do dokonania zapisu na Akcje Serii D oraz odpisów takiego dokumentu winna być uiszczona opłata skarbową.

Oprócz pełnomocnictwa osoba fizyczna występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić dokument potwierdzający jej tożsamość, natomiast osoba prawna

- a) aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika;
- b) dokument potwierdzający prawo do reprezentowania osoby prawnej przez osobę składającą zapis;
- c) dokument potwierdzający tożsamość osoby składającej zapis;
- d) w przypadku, jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu, w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ.

#### **12.4.9. Zasady płatności za Akcje Serii F**

##### **Informacja na temat obowiązków domu maklerskiego w związku z przyjmowaniem wpłat**

Zgodnie z art. 106 Prawa Bankowego bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny lub w celu ukrycia działań przestępczych. Ponadto bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana (art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego). Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, a także tryb postępowania banków w przypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny, ustala w drodze uchwały Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. w sprawie trybu postępowania banków w przypadkach prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40), banki zobowiązane są do prowadzenia rejestrów wpłat gotówkowych, których wartość przekracza równowartość 10.000 (dziesięć tysięcy) EUR, i przechowywania tych danych przez okres co najmniej 5 lat.

Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku banki zobowiązane są do zamieszczania w rejestrze wpłat danych pozwalających na identyfikację osób dokonujących wpłat oraz osób, na rzecz których wpłaty są dokonywane. Ponadto zobowiązane są zamieścić dane dotyczące banków oraz numerów rachunków bankowych związanych z transakcją, o ile występują, dane dotyczące rodzaju transakcji, kwoty i waluty transakcji oraz daty dokonania transakcji, a także dane dotyczące pracownika banku, który dokonał rejestracji.

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz.U. Nr 116, poz. 1216, z późn. zm.) na dzień sporządzenia prospektu in-

stytucje obowiązane, tj. m.in. domy maklerskie, fundusze inwestycyjne, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zobowiązane są m.in. dokonywać rejestracji transakcji, zarówno przeprowadzonych w pojedynczej operacji, jak i w ramach kilku operacji powiązanych, bez względu na wartość wpłaty, jeżeli okoliczności transakcji wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych źródeł lub źródeł nieujawnionych. W celu dokonania rejestracji dokonuje się identyfikacji, która obejmuje:

1. w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli – ustalenie i zapisanie następujących danych osoby dokonującej transakcji: cech dokumentu, stwierdzającego tożsamość (dowodu osobistego lub paszportu), imienia i nazwiska osoby składającej dyspozycję (zlecenie), obywatelstwa, adresu, numeru PESEL (lub kodu kraju w przypadku paszportu), a odnośnie osoby, w imieniu której dokonywana jest transakcja – imienia, nazwiska oraz adresu,
2. w przypadku osób prawnych – zapisanie: aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu, wskazującego formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i jej adres osoby prawnej oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej osobę prawną,
3. w przypadku jednostek organizacyjnych, nie mających osobowości prawnej – zapisanie danych z dokumentu, wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do reprezentowania tej jednostki, jak również danych określonych w punkcie powyżej, dotyczących osoby fizycznej reprezentującej jednostkę organizacyjną.

Identyfikacja dotyczy także beneficjentów transakcji i obejmuje ustalenie i zapisanie ich tożsamości oraz adresu.

Niedokonanie wpłaty na akcje zgodnie z zasadami nie uniemożliwi ponownego zapisu w wyniku realizacji praw z obligacji.

#### **Zasady płatności za Akcje Serii F**

Wpłata na Akcje objęte zapisem musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej z chwilą składania zapisów na Akcje wpłynęła na rachunek biura maklerskiego. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w POK-u przyjmującym zapis na Akcje.

Wpłata na Akcje musi zostać dokonana w środkach pieniężnych, w walucie polskiej.

Kwota dokonanej wpłaty powinna być równa iloczynowi liczby Akcji Serii F, na które dokonano zapisu, i ceny emisyjnej Akcji Serii F.

Niedokonanie wpłaty na Akcje zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie powoduje nieważność zapisu na Akcje złożonego przez inwestora. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na Akcje uznany zostanie za nieważny z zastrzeżeniem, że Emitent może uznać dany zapis za złożony na liczbę Akcji wynikającą z dokonanej wpłaty.

Niedokonanie wpłaty na akcje zgodnie z zasadami nie uniemożliwi ponownego zapisu w wyniku realizacji praw z Obligacji.

#### **12.4.10. Przydział Akcji Serii F**

W związku z charakterem oferty nie nastąpi formalny przydział, gdyż samo złożenie zapisu wywołuje skutek przydziału i podwyższenia kapitału zakładowego. Warunkowo podwyższony kapitał zakładowy Impel S.A. przekształca się w podwyższenie bezwarunkowe z chwilą zapisania Akcji Serii F na rachunku Osoby Uprawnionej.

Zarząd zobowiązany jest natychmiast zgłosić do odpowiedniego dla jego siedziby sądu wykaz objętych akcji w terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, licząc od dnia wydania pierwszego dokumentu akcji w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego.

W przypadku niezgłoszenia przez Zarząd do odpowiedniego sądu wykazu objętych akcji, celem uaktualnienia wpisu, sąd rejestrowy może egzekwować dokonanie wpisu na podstawie art. 24 i nast. Ustawy o Krajowym Rejestrze z 20 sierpnia 1997 (Dz.U. Nr 121, poz. 769, z późn. zm.) pod rygorem wymierzenia grzywny.

#### **12.4.11. Nieważność zapisów**

W przypadku:

- nieopłacenia lub niepełnego opłacenia złożonego zapisu w wymaganym terminie,
- złożenia zapisu na Akcje Serii F przez osobę, która nie będzie wskazana w ewidencji Obligacji w dniu jego składania jako właściciel Obligacji, z których realizowane jest prawo pierwszeństwa,

złożony zapis będzie nieważny.

#### **12.4.12. Niedojście emisji Akcji Serii F do skutku**

Emisja Akcji Serii F nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- nie zostanie przeprowadzona lub nie dojdzie do skutku emisja Obligacji,

- nie zostanie subskrybowana i opłacona, zgodnie z zasadami Prospektu, ani jedna Akcja Serii F,
- zarząd Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w terminie sześciu miesięcy od daty NWZA, na którym została podjęta uchwała o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego,
- postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F stanie się prawomocne.

#### **12.4.13. Ogłoszenie o dojsciu lub niedojściu emisji do skutku**

Zarząd zawiadomi o dojsciu lub niedojściu emisji Akcji Serii F do skutku w ciągu 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów w przypadku, gdy emisja nie dojdzie do skutku z powodu nieobjęcia i nienależytego opłacenia co najmniej jednej Akcji Serii F lub bezzwłocznie, gdy emisja Akcji Serii F nie dojdzie do skutku z innych przyczyn określonych w punkcie 12.4.11. Informacja o dojsciu lub niedojściu emisji do skutku zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Raportu Bieżącego, a ogłoszenie o niedojściu emisji do skutku zostanie opublikowane w dzienniku, w którym został opublikowany skrót Prospektu.

#### **12.4.14. Zwrot wpłat i nadpłat**

W związku z charakterem emisji (emisja w drodze warunkowego podwyższenia kapitału) nie dojdzie do sytuacji, w której oferta nie dojdzie do skutku po złożeniu i prawidłowym opłaceniu zapisów.

Zwrot wpłat nastąpi jedynie w przypadku złożenia zapisu nieważnego. Zwrot wpłat nastąpi w terminie 14 dni od dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem zapisów na Akcje Serii F nastąpi w sposób wskazany przez inwestora w formularzu zapisu. Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań w ciągu 5 dni roboczych od daty złożenia nieważnego zapisu.

## **13. ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WPROWADZENIA AKCJI OFEROWANYCH DO OBROTU GIEŁDOWEGO**

Emitent zamierza wprowadzić Akcje Serii D do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zamiarem Emitenta jest, aby od momentu zamknięcia oferty do pierwszego notowania Akcji na GPW możliwy był na GPW obrót Prawami do Akcji (PDA) Serii D.

Intencją Zarządu jest, aby PDA zostały zapisane na rachunkach inwestorów niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Serii D, a następnie wprowadzone do obrotu na GPW.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Zarząd Spółki wystąpi do KDPW z wnioskiem o zarejestrowanie Akcji Serii D. Po zarejestrowaniu Akcji w KDPW Akcje zostaną zapisane na rachunkach inwestorów, którym w tym dniu przysługiwać będą PDA. W zamian za każde PDA na rachunkach inwestorów zapisana zostanie jedna Akcja Serii D, w wyniku czego PDA wygasną. Dzień wygaśnięcia PDA będzie ostatnim dniem ich obrotu na GPW, natomiast począwszy od następnego dnia, w którym odbywać się będzie obrót na GPW, notowane będą Akcje Serii D.

Ponadto Emitent zamierza wprowadzić do obrotu na GPW Akcje Serii E, jednak nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty przydziału Akcji Serii D. Natomiast Akcje Serii F zostaną wprowadzone do obrotu na GPW nie wcześniej niż po upływie 24 miesięcy od daty przydziału Akcji Serii D.

## **14. OPIS POZOSTAŁYCH AKCJI WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU**

Na mocy niniejszego Prospektu oprócz Akcji Oferowanych wprowadza się do publicznego obrotu:

- 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Z Akcjami Serii A nie jest związany żaden obowiązek świadczeń dodatkowych ani żadne uprzywilejowanie, akcje te są wolne od jakichkolwiek obciążeń;
- 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Z Akcjami Serii B nie jest związany żaden obowiązek świadczeń dodatkowych ani żadne uprzywilejowanie, akcje te są wolne od jakichkolwiek obciążeń;
- 10.000.000 akcji imiennych serii C, uprzywilejowanych co do głosu, o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Akcje Serii C uprzywilejowane są co do głosu w ten sposób, że jedna akcja daje prawo do 2 głosów na WZ Spółki oraz uprawniają do wyboru 3 członków Rady Nadzorczej. Z Akcjami Serii C nie jest związany żaden obowiązek świadczeń dodatkowych, akcje te są wolne od jakichkolwiek obciążeń.

## 14.1. PODSTAWA PRAWNA EMISJI I WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU POZOSTAŁYCH AKCJI EMITENTA

### 14.1.1. Akcje Serii A

Podstawą prawną emisji Akcji Serii A jest akt zawiązania Spółki – akt notarialny z dnia 20 grudnia 1990 r. Repertorium A Nr X-2061/90, który stwierdza:

„Kapitał akcyjny stanowi 10.000.000.000 zł (słownie: dziesięć miliardów złotych), pozostała część kapitału własnego tworzy kapitał zapasowy spółki\*”.

\* Uwaga: wartość kapitału podana została jako wartość przed ekwiwalentną denominacją złotego, która nastąpiła na mocy Ustawy o Denominacji Złotego i zgodnie z którą nowy złoty ma wartość równą 10.000 starych złotych.

Podstawą prawną wprowadzenia do publicznego obrotu Akcji Serii A jest uchwała nr I NWZ Spółki z dnia 9 lipca 2003 r. Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

### 14.1.2. Akcje Serii B

Podstawą prawną emisji Akcji Serii B są uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 września 1992 r. oraz 27 listopada 1992 r., które stwierdzają:

Fragment uchwały z dnia 11 września 1992 r.:

„Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje jednogłośnie uchwałę o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki z kwoty 10.000.000.000 zł do kwoty 12.500.000.000 zł, to jest o kwotę 2.500.000.000 zł (dwa miliardy pięćset milionów złotych), która dzieli się na 50.000 akcji o nominalnie 50.000 zł każda, przez drugą emisję akcji.”

\* Uwaga: wartość kapitału podana została jako wartość przed ekwiwalentną denominacją złotego, która nastąpiła na mocy Ustawy o Denominacji Złotego i zgodnie z którą nowy złoty ma wartość równą 10.000 starych złotych.

Fragment uchwały nr I/92 z dnia 27 listopada 1992 r.:

„Akcjonariusz podejmuje uchwałę nr I/92 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki z kwoty 12.500.000.000 zł do kwoty 15.000.000.000 zł, to jest o kwotę 2.500.000.000 zł (dwa miliardy pięćset milionów złotych), która dzieli się na 50.000 akcji (pięćdziesiąt tysięcy) o nominalnie 50.000 zł każda w ramach drugiej emisji\*.”

\* Uwaga: wartość kapitału podana została jako wartość przed ekwiwalentną denominacją złotego, która nastąpiła na mocy Ustawy o Denominacji Złotego i zgodnie z którą nowy złoty ma wartość równą 10.000 starych złotych.

Podstawą prawną wprowadzenia do publicznego obrotu Akcji Serii B jest uchwała nr I NWZ Spółki z dnia 9 lipca 2003 r. Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

### 14.1.3. Akcje Serii C

Podstawą prawną emisji Akcji Serii C jest uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 1999 r., która stwierdza:

„Podnosi się kapitał akcyjny spółki określony w § 6 statutu spółki sporządzonego w dniu 20 grudnia 1990 r., przed notariuszem Pawłem Błaszczkiem, mającym Kancelarię Notarialną w Warszawie, przy ulicy Długiej numer 29, do repertorium A numer X-2061/90, z późniejszymi zmianami – o kwotę 50.000.000 zł, to jest z kwoty jednego miliona pięćset tysięcy (1.500.000) złotych, do kwoty pięćdziesięciu jeden milionów pięćset tysięcy (51.500.000) złotych, w drodze emisji nowych akcji imiennych serii C w ilości dziesięciu milionów (10.000.000) sztuk, o wartości nominalnej pięć (5) złotych każda i cenie emisyjnej pięć (5) złotych...”

Podstawą prawną wprowadzenia do publicznego obrotu Akcji Serii C jest uchwała nr I NWZ Spółki z dnia 9 lipca 2003 r. Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

## 14.2. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI SERII A, AKCJI SERII B ORAZ AKCJI SERII C

### 14.2.1. Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały objęte przez Skarb Państwa jako założyciela Spółki na podstawie aktu założycielskiego Spółki z dnia 20 grudnia 1990 r. – akt notarialny Repertorium A Nr X-2061/90.

### 14.2.2. Akcje Serii B

Akcje Serii B zostały objęte przez jednego z akcjonariuszy Spółki Andrzeja Lewandowicza w wykonaniu prawa poboru na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 11 września 1992 r. oraz 27 listopada 1992 r.

### **14.2.3. Akcje Serii C**

Prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii C zostało wyłączone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 czerwca 1999 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. Stosowny fragment uchwały brzmi:

*„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia wykluczyć dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji nowej emisji serii C, gdyż wniesienie do Spółki Impel S.A. bardzo dobrze prosperującego przedsiębiorstwa wspólników Spółki Jawnej „IMPEL” J. Biegaj, G. Dzik poprawi sytuację ekonomiczną Spółki Impel S.A. i pozwoli na jej dynamiczny rozwój. Obecny brak kapitału obrotowego w Spółce Impel S.A. wysokie zadłużenie oraz małe obroty zagrażają kontynuowaniu jej działalności. Walne Zgromadzenie uznaje więc, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru jest w interesie Spółki i nie narusza praw dotychczasowych akcjonariuszy.”*

## **14.3. PRAWO DO DYWIDENDY**

### **14.3.1. Akcje Serii A**

Zgodnie z przepisami KSH oraz KH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.

### **14.3.2. Akcje Serii B**

Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 1993 r.

### **14.3.3. Akcje Serii C**

Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 1999 r.

## **14.4. PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI SERII A, AKCJAMI SERII B, AKCJAMI SERII C**

Prawa i obowiązki wynikające z Akcji Serii A, Akcji Serii B oraz Akcji Serii C wprowadzanych do publicznego obrotu zostały opisane w Rozdziale III pkt 8 Prospektu. Zwraca się uwagę na przewidziane w § 7 Statutu Spółki ograniczenia w zbywaniu akcji imiennych uprzywilejowanych serii C, opisane w rozdziale III pkt. 8.2 „Prawo do zbywania posiadanych akcji”.

## **14.5. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z AKCJI SERII A, AKCJI SERII B ORAZ AKCJI SERII C**

Opodatkowanie dochodów z Akcji Serii A, Akcji Serii B oraz Akcji Serii C wprowadzanych do publicznego obrotu zostało omówione w Rozdziale III pkt 9 Prospektu.

## **15. UMOWY DOTYCZĄCE EMISJI KWITÓW DEPOZYTOWYCH**

Emitent nie zawarł i nie planuje zawrzeć umowy, o której mowa w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi w związku z emisją Akcji Serii A, B i C.

## **16. ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WPROWADZENIA AKCJI INNYCH NIŻ OFEROWANE DO OBROTU GIEŁDOWEGO**

Jednocześnie z Akcjami Serii D Emitent zamierza wprowadzić do obrotu giełdowego Akcje Serii A i B.

O terminach wprowadzenia Akcji Serii A i B do obrotu na GPW Spółka będzie informować w formie przewidzianej dla Raportów Bieżących.

W przypadku gdy akcjonariusze posiadający Akcje Serii C będące akcjami imiennymi zażądadą zamiany tych akcji na akcje zwykłe na okaziciela i akcje te zostaną zamienione, zamiarem Emitenta będzie wprowadzenie Akcji Serii C będących akcjami na okaziciela do obrotu giełdowego.

**I 7. INFORMACJE, ŻE EMITENT NIE BĘDZIE UDZIELAŁ POŻYCZEK,  
ZABEZPIECZEŃ, ZALICZKOWYCH WYPŁAT, JAK RÓWNIEŻ  
W JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE BEZPOŚREDNIO  
LUB POŚREDNIO NIE BĘDZIE FINANSOWAŁ NABYCIA  
LUB OBJĘCIA EMITOWANYCH PRZEZ SIEBIE AKCJI**

Emitent nie będzie udzielał pożyczek, zabezpieczeń, zaliczkowych wpłat, jak również w jakiegokolwiek innej formie bezpośrednio lub pośrednio nie będzie finansował nabycia lub objęcia emitowanych przez siebie akcji.