

CZĘŚĆ IV - DOKUMENT OFERTOWY

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W CZĘŚCI TRZECIEJ PROSPEKTU - DOKUMENT OFERTOWY ORAZ CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Dane osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym wraz z ich oświadczeniami zostały zamieszczone w pkt 1.2. Dokumentu Rejestracyjnego niniejszego Prospektu.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym zostały przedstawione w części II, pkt 1.3 niniejszego Prospektu.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE

3.1. OŚWIADCZENIE O KAPITALE OBROTOWYM

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie potrzeb jego oraz całej Grupy Kapitałowej. Kapitał obrotowy rozumiany jest jako zdolność Spółki i podmiotów z jej Grupy Kapitałowej do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich zobowiązań,

Emitentowi nie są znane problemy z kapitałem obrotowym, które mogą wystąpić w przyszłości.

3.2. OŚWIADCZENIE O KAPITALIZACJI I ZADŁUŻENIU

	30.11.2005 r.(w tys. zł)
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:	32.525
- zabezpieczone	
1) kredyt krótkoterminowy	7.608
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w 2005 roku	5.310
- niezabezpieczone	
1) zobowiązania z tytułu dostaw	15.604
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	1.665
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	756
4) zobowiązania pozostałe	737
5) fundusze specjalne (ZFŚS)	845
6) dywidenda	
Zadłużenie długoterminowe:	13.342
- zabezpieczone	
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w 2005 roku	3.083
2) leasing	124
Kapitał własny	15.837
- kapitał zakładowy	19.197
- kapitał zapasowy	2.016
- wynik z lat ubiegłych	
- wynik roku bieżącego	-5.376

A. Środki pieniężne	597
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	
D. Płynność (A+B+C)	597
E. Bieżące należności finansowe	15.160
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	7.608
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	5.310
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	50
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	12.968
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto	12.968
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	3.083
L. Wyemitowane obligacje	9.940
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	124
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	13.147
O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)	26.115

Zadłużenie pośrednie i warunkowe nie występuje.

3.3. INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAZOWANYCH W EMISJĘ LUB OFERTĘ

Akcjonariuszem obejmującym akcje serii I był Prezes Tras-Intur S.A. Jan Mazur. Zgodnie z Uchwałą Nr 4 NWZA Emitenta z dnia 22 lipca 2005 r. akcje serii I zostały zaoferowane Janowi Mazurowi jako premia za przeprowadzenie połączenia Tras Tychy S.A. oraz Intur-Kfs Sp. z o.o.

Jednym z akcjonariuszy obejmujących akcje serii J był Internetowy Dom Maklerski S.A.

Powyższe podmioty są osobiście zainteresowane niezwłocznym wprowadzeniem akcji do obrotu na rynku regulowanym.

3.4. PRZESŁANKI OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Celem wyemitowania akcji serii I i J w ramach oferty przeprowadzonej po dopuszczeniu ich do publicznego obrotu była realizacją planu poprawy stanu finansów Emitenta. Plan ten został zrealizowany w dwóch częściach:

- Spółka pozyskała środki finansowe na bieżącą działalność oraz
- nastąpiła redukcja długu Emitenta.

Oferta akcji serii I została skierowana do Prezesa Zarządu Spółki – Jana Mazura – jako premia za przeprowadzenie połączenia Tras Tychy S.A. z Intur-Kfs Sp. z o.o. Oferta akcji serii J została przeprowadzona w celu pozyskania nowych inwestorów, w szczególności długoterminowych inwestorów branżowych oraz w celu konwersji istniejących zobowiązań na akcje.

W przeprowadzonej ofercie akcji serii I i J Emitent pozyskał 7 mln zł.

4. INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU

4.1. PODSTAWOWE DANE DOTYCZĄCE AKCJI OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu dopuszczanych jest łącznie 2.800.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda, w tym:

- 300.000 akcji zwykłych serii I o wartości nominalnej 2 zł każda akcja
- 2.500.000 akcji zwykłych serii J o wartości nominalnej 2 zł każda akcja.

4.2. PRZEPISY PRAWNE, NA MOCY KTÓRYCH ZOSTAŁY UTWORZONE AKCJE

Zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała taka dla swojej skuteczności musi być podjęta większością trzech czwartych głosów oddanych. Zgłoszenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do zarejestrowania winno nastąpić w terminie sześciu miesięcy od dnia jej podjęcia, a jeżeli została udzielona zgoda na wprowadzenie akcji nowej emisji do publicznego obrotu – od dnia udzielenia tej zgody, o ile wnioski o udzielenie zgody albo zawiadomienie o emisji zostanie złożone przed upływem czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 §4 Kodeksu Spółek Handlowych).

4.3. INFORMACJE NA TEMAT RODZAJU I FORMY AKCJI OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH

Akcje dopuszczane do obrotu są akcjami na okaziciela. Akcje Emitenta ulegną dematerializacji z chwilą ich zarejestrowania na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych SA.

4.4. WALUTA EMITOWANYCH AKCJI

Akcje emitowane są w złotych (PLN).

4.5. OPIS PRAW, WŁĄCZNIE ZE WSZYSTKIMI OGRANICZENIAMI, ZWIĄZANYCH Z AKCJAMI ORAZ PROCEDURY WYKONYWANIA TYCH PRAW

Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie oraz w innych przepisach prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób i podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa prawnego.

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

1) Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Kodeksu Spółek Handlowych). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na

podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 Kodeksu Spółek Handlowych). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale 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; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

3) Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.

4) 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.

5) Prawo do zbywania posiadanych akcji.

6) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. 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 (art. 340 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

7) Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Warunki i tryb umorzenia dobrowolnego określa uchwała Walnego Zgromadzenia, po czym Zarząd działając w granicach upoważnienia wynikającego z tej uchwały nabywa od akcjonariusza akcje własne Spółki celem ich umorzenia oraz zwołuje Walne Zgromadzenie celem podjęcia uchwały w sprawie umorzenia akcji nabytych przez Spółkę w celu umorzenia oraz celem podjęcia uchwały o obniżeniu kapitału zakładowego (art. 7 ust. 4 Statutu).

8) Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne. W przypadku wyemitowania akcji imiennych podlegają one zamianie na akcje na okaziciela na wniosek akcjonariusza w drodze uchwały Zarządu, która powinna zostać podjęta w ciągu 30 dni od dnia złożenia wniosku przez akcjonariusza o dokonanie zamiany. Koszty takiej zamiany ponosi akcjonariusz (art. 7 ust. 3 Statutu).

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 Kodeksu Spółek Handlowych) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych). Każdej akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

2) 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 jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

3) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych.

4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

- 5) 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; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.
- 6) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, 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; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 7) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 8) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 9) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 10) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 12) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 13) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.
- 14) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 15) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych).
- 16) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 Kodeksu Spółek Handlowych).

4.6. PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI

W dniu 22 lipca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie emisji akcji serii I i J o następującej treści:

Uchwała Nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki "TRAS TYCHY" Spółka Akcyjna
z siedzibą w Skawinie
z dnia 22 lipca 2005 r.

w przedmiocie:

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki.

"Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą "TRAS TYCHY" Spółka Akcyjna z siedzibą w Skawinie działając na podstawie art. 430 – 433 Kodeksu Spółek Handlowych postanawia przyjąć Uchwałę następującej treści:

I. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.

1. Podwyższa kapitał zakładowy Spółki o sumę nie niższą niż sześćset tysięcy złotych /600.000,00/ i nie wyższą niż pięć milionów sześćset tysięcy złotych /5.600.000,00/ to jest z kwoty nie mniejszej niż trzynaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych - /13.596.980,00/ i nie większej niż piętnaście milionów pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych /15.596.980,00/ do sumy nie niższej niż czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych /14.196.980,00/ i nie wyższej niż dwadzieścia jeden milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych /21.196.980,00 /.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii I i J o wartości nominalnej dwa złote / 2,00 / każda akcja, w liczbie nie mniejszej niż trzysta tysięcy / 300 000 / i nie większej niż dwa miliony osiemset tysięcy / 2 800 000 /. Akcje serii I i J będą miały charakter zdematerializowany.

3. Wszystkie akcje serii I i J objęte zostaną w zamian za wkład pieniężny opłacony przed rejestracją niniejszego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

4. Z zastrzeżeniem postanowień pkt. 5 poniżej upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii I i J.

5. Cena emisyjna akcji serii I i J nie może być mniejsza niż dwa złote pięćdziesiąt groszy / 2,50 /.

6. Akcje serii I i J uczestniczą w dywidendzie od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące piątego / 01.1.2005 / roku.

7. Objęcie nowych akcji serii I i J nastąpi w ten sposób, że :

a/ trzysta tysięcy / 300 000 / akcji serii I zaoferowane zostanie Prezesowi Zarządu Spółki Panu Janowi Mazur jako akcje premiowe za przeprowadzenie połączenia Spółek,

b/ dwa miliony pięćset tysięcy / 2 500 000 / akcji serii J zaoferowane zostanie inwestorowi branżowemu, a w przypadku gdy inwestor taki nie obejmie wszystkich akcji serii J innym wybranym przez Zarząd inwestorom.

8. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do szczegółowego określenia zasad oferowania akcji serii I i J, w ramach wyżej wymienionych ofert, w tym w szczególności określenia szczegółowych warunków subskrypcji akcji oraz podziału akcji na transze dla poszczególnych kategorii inwestorów.

9. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia terminów otwarcia oraz zamknięcia subskrypcji akcji serii I i J.

10. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I i J, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii I i J w całości.

II. OFERTA PUBLICZNA AKCJI ORAZ DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

11. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na oferowanie akcji serii I oraz J w ramach oferty publicznej i wprowadzenie akcji serii I oraz J do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Jednocześnie upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia wyżej wymienionych akcji do obrotu giełdowego, w tym w szczególności do sporządzenia wymaganych prawem dokumentów związanych z tą ofertą lub wprowadzeniem. Akcje serii I i J jako papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym będą miały charakter zdematerializowany.

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

12. 1. Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą " TRAS TYCHY " Spółka Akcyjna z siedzibą w Skawinie w związku z dokonaniem na podstawie niniejszej uchwały podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że ust. 1 oraz ust. 2 tegoż paragrafu otrzymują nowe następujące brzmienie:

" § 7.1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych / 14.196.980,00 / -

i nie więcej niż dwadzieścia jeden milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych / 21.196.980,00 / i dzieli się na nie mniej niż siedem milionów dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / 7 098 490 / akcji zwykłych na okaziciela i nie więcej niż dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / 10 598 490 / akcji zwykłych na okaziciela:

a/ sześćdziesiąt tysięcy / 60 000 / akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,

b/ jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy / 1 090 000 / akcji serii B o numerach od 00000001 do 1090000,

c/ siedemset tysięcy / 700 000 / akcji serii C o numerach od 00000001 do 0700000,

d/ pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / 568 184 / akcje serii D o numerach od 000001 do 568184,

e/ nie więcej niż jeden milion / 1 000 000 / akcji serii E o numerach od 000001 do 1000000,

f/ dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / 2 418 184 / akcje serii F o numerach od 00000001 do 2418184,

g/ jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa / 1 612 122 / akcji serii G o numerach od 00000001 do 1612122,

h/ trzysta pięćdziesiąt tysięcy / 350 000 / akcji serii H o numerach od 000001 do 350000,

i/ nie mniej niż trzysta tysięcy / 300 000 / i nie więcej niż dwa miliony osiemset tysięcy / 2 800 000 / akcji serii I i J o numerach dla serii I od 000001 do 300000 oraz dla serii J od 00000001 do 2500000.

2. Akcje serii A, B oraz C zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji publicznej. Akcje serii E zostaną objęte w drodze zamiany obligacji zamiennych serii A i B. Akcje serii F i G zostały objęte w ramach publicznej subskrypcji zamkniętej. Akcje serii H wydane zostały w związku z połączeniem w zamian za udziały w Spółce INTUR – KFS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii I i J zostały objęte w drodze subskrypcji otwartej."

13. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki oraz do wprowadzenia następujących zmian redakcyjnych w Statucie Spółki:

- a. przeniechania jednostek redakcyjnych Statutu według ich faktycznej aktualnej kolejności,
- b. dostosowania odwołań w tekście Statutu do przeniechanych zgodnie z poz. " a " powyżej jednostek redakcyjnych Statutu.

Opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii I oraz J

Zarząd Spółki pod nazwą TRAS TYCHY S.A. z siedzibą w Skawinie (Spółka) działając zgodnie z art. 443 § 2 ksh przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii I i J:

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji Serii I i J jest uzasadnione z jednej strony koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych na przeprowadzenie inwestycji, które umożliwią dalszy rozwój i umocnienie pozycji rynkowej, a z drugiej strony potrzebą pozyskania nowych inwestorów, w szczególności długoterminowych inwestorów branżowych Spółki. Dodatkowo Akcje Serii I w liczbie 300.000 zaoferowane zostaną Prezesowi Zarządu Spółki jako premia za przeprowadzenie połączenia Spółki.

Wyłączenie prawa poboru nie ogranicza możliwości objęcia nowych akcji (za wyjątkiem Akcji Serii I) przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i tym samym nie godzi w ich interesy.

Wyłączenie prawa poboru w opinii Zarządu leży w interesie Spółki, ponieważ skala potrzeb kapitałowych na realizację zamierzeń inwestycyjnych wskazuje, iż niezbędne środki nie mogą być pozyskane od dotychczasowych akcjonariuszy, ponieważ dotychczasowi główni akcjonariusze finansowi nie planują zwiększenia zaangażowania kapitałowego w Spółce, z uwagi na własną strategię inwestycyjną. Cena emisyjna akcji serii K ustalona zostanie przez Radę Nadzorczą, przy czym nie powinna być niższa niż 2,50 zł, co wynika z aktualnej wyceny akcji Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A.

Jak wynika z powyższego przedmiotowa uchwała podjęta została przed zarejestrowaniem zmian Statutu polegających na zmianie firmy Spółki z dotychczasowej TRAS – TYCHY S.A. na TRAS – INTUR S.A. oraz siedziby Spółki z dotychczasowej Skawiny na Inowrocław.

W dniu 22 lipca 2005 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki TRAS TYCHY S.A. podjęło Uchwałę Nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki. W wyniku przeprowadzenia przez Spółkę oferty akcji serii I i J przeprowadzonej po dopuszczeniu ich do publicznego obrotu, która zakończyła się z dniem 14.11.2005 r. dokonano przydziału akcji serii I i serii J. Spółka wystąpiła o podwyższenie kapitału w kwocie 7 mln zł do właściwego sądu rejestrowego. W dniu 18 listopada 2005 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 2 zł każda oraz 2.500.000 akcji zwykłych serii J o wartości nominalnej 2 zł każda. Cena emisyjna akcji serii I i J wyniosła 2,5 zł każda.

4.7. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI AKCJI

Akcje Emitenta serii I i J zostały wyemitowane w ramach oferty przeprowadzonej po dopuszczeniu ich do publicznego obrotu, w terminie od 19 września 2005 r. do 14 listopada 2005 r.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 300.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I oraz 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J – zarejestrowanych w Sądzie Rejestrowym w Bydgoszczy w dniu 18 listopada 2005r. – w I kwartale 2006 r.

4.8. OPIS OGRANICZEŃ W SWOBODZIE PRZENOSZENIA AKCJI

4.8.1. Ograniczenia wynikające ze Statutu

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania akcji Emitenta.

4.8.2. Obowiązki i ograniczenia wynikające z ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz w ustawie z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, które wraz z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zastąpiły przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zgodnie z art. 19 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jeżeli ustawa nie stanowi inaczej:

- papiery wartościowe objęte zatwierdzonym prospektem emisyjnym mogą być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po ich dopuszczeniu do tego obrotu,

- dokonywanie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oferty publicznej albo obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na rynku regulowanym wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

Członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 o obrocie instrumentami finansowymi. Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,

- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby, wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji Papierów Wartościowych i Giełd informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów,

- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych lub o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do innego rynku regulowanego, albo

- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Stosownie do art. 72 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej

zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% albo o więcej niż 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%, może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji (art. 72 ust. 1 ustawy). W przypadku, gdy w okresach, o których mowa wyżej, zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów odpowiednio o 10% lub 5% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna, akcjonariusz jest zobowiązany, w terminie 3 miesięcy od dnia zajścia zdarzenia, do zbycia takiej liczby akcji, która spowoduje, że ten udział nie zwiększy się w tym okresie odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów (art. 72 ust. 2 ustawy).

Ponadto, przekroczenie:

- 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, za wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w podpunkcie poniżej (art. 73 ust. 1 ustawy);

- 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki (art. 74 ust. 1),

przy czym w przypadku, gdy przekroczenie tych progów nastąpiło w wyniku nabycia akcji w ofercie publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz jest zobowiązany, w terminie 3 miesięcy od przekroczenia odpowiedniego progu, albo do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów (dotyczy przekroczenia progu 33%) lub wszystkich pozostałych akcji tej spółki (dotyczy przekroczenia progu 66%), albo do zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie odpowiednio nie więcej niż 33% lub 66% ogólnej liczby głosów, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu odpowiednio do nie więcej niż 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji (art. 73 ust. 2 oraz art. 74 ust. 2 ustawy). Obowiązek, o którym mowa w art. 73 ust. 2 ustawy i art. 74 ust. 2 ustawy ma zastosowanie także w przypadku, gdy przekroczenie odpowiednio progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej nastąpiło w wyniku dziedziczenia, po którym udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu, z tym, że termin trzymiesięczny liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów (art. 73 ust. 3 oraz art. 74 ust. 5 ustawy). Ponadto przepis art. 74 ust. 1 i 2 ustawy stosuje się odpowiednio w sytuacji zwiększenia stanu posiadania ogólnej liczby głosów przez podmioty zależne od podmiotu zobowiązanego do ogłoszenia wezwania lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki (art. 74 ust. 4 ustawy).

Obowiązki, o których mowa w art. 72 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym, w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego oraz w przypadku połączenia lub podziału spółki (art. 75 ust. 1 ustawy).

Zgodnie z art. 75 ust. 2 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, obowiązki wskazane w art. 72 i 73 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji od Skarbu Państwa w wyniku pierwszej oferty publicznej oraz w okresie 3 lat od dnia zakończenia sprzedaży przez Skarb Państwa akcji w wyniku pierwszej oferty publicznej, a zgodnie z art. 75 ust. 3 ustawy, obowiązki o których mowa w art. 72-74 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji:

- wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, które nie są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub nie są dopuszczone do tego obrotu,

- od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej,

- w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego i naprawczego oraz w postępowaniu egzekucyjnym,

- zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871),

- obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu;

- w drodze dziedziczenia, za wyjątkiem sytuacji, o których mowa w art. 73 ust. 3 i art. 74 ust. 5 ustawy.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia za wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu powołanej wyżej ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Zgodnie z art. 76 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji mogą być nabywane wyłącznie akcje innej spółki, kwity depozytowe, listy zastawne lub obligacje emitowane przez Skarb Państwa, które są zdematerializowane, a w przypadku, gdy przedmiotem wezwania mają być wszystkie

pozostałe akcje spółki, wezwanie musi przewidywać możliwość sprzedaży akcji przez podmiot zgłaszający się w odpowiedzi na to wezwanie, po cenie ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3 ustawy.

Stosownie do art. 77 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania, a ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest zawiadamiany, nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje i dołączenia do niego treści wezwania (art. 77 ust. 2 ustawy). Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne chyba, że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji, a odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje tej spółki jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu (art. 77 ust. 3 ustawy). Po ogłoszeniu wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz zarząd spółki, której akcji wezwanie dotyczy, przekazuje informację o tym wezwaniu, wraz z jego treścią, odpowiednio przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku ich braku – bezpośrednio pracownikom (art. 77 ust. 5 ustawy). Po otrzymaniu zawiadomienia, Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może najpóźniej na 3 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania lub przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż 2 dni (art. 78 ust. 1 ustawy). W okresie pomiędzy zawiadomieniem Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje o zamiarze ogłoszenia wezwania a zakończeniem wezwania, podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty zależne od niego lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania oraz w sposób w nim określony i jednocześnie nie mogą zbywać takich akcji, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania (art. 77 ust. 4 ustawy).

Cena akcji proponowanych w wezwaniu, o którym mowa w art. 72–74 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, powinna zostać ustalona na zasadach określonych w art. 79 ustawy:

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych spoczywają również na:

1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,

- nabywaniem lub zbywaniem obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami takiej spółki, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia jej akcji,

- uzyskaniem statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej bądź innej osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym,

- dokonywaniem czynności prawnej przez jego podmiot zależny lub zajęciem innego zdarzenia prawnego dotyczącego tego podmiotu zależnego,

2) funduszu inwestycyjnym – także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

- inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

- inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,

3) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,

4) podmiocie prowadzącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów, wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania,

5) wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,

6) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5, domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

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

- papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa, gdyż wówczas prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,
- akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywotnio,
- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie podmiotu prowadzącego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który wykonuje czynności określone w pkt 4 powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji spółki objętych zleceniem udzielonym temu podmiotowi przez osobę trzecią,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 88 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, obligacje zamienne na akcje spółki publicznej oraz kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami takiej spółki, uważa się za papiery wartościowe, z którymi wiąże się taki udział w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz tych papierów wartościowych może osiągnąć w wyniku zamiany na akcje. Przepis ten stosuje się także odpowiednio do wszystkich innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej.

Stosownie do art. 90 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 ustawy w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji:

- w trybie i na warunkach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
- w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

oraz za wyjątkiem art. 69 i art. 70 ustawy oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy - w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

1) na osobę wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a ustawy, która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w art. 159 ust. 1 ustawy, Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 200.000 złotych, chyba, że osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza ingerencją tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje (art. 174 ust. 1 ustawy),

2) na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek, o którym mowa w art. 160 ust. 1 ustawy, Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100.000 złotych, chyba, że osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza ingerencją tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji (art. 175 ust. 1 ustawy),

Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

1) zgodnie z art. 89 ustawy prawo głosu z:

- akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69, art. 72 ust. 1 lub art. 73 ust. 1 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy),

- wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 74 ust. 1 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy),

- akcji spółki publicznej nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy),

- wszystkich akcji spółki publicznej podmiotu, którego udział w ogólnej liczbie głosów powodujący powstanie obowiązków, o których mowa odpowiednio w art. 72 ust. 1 lub art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 ustawy uległ zmianie w wyniku zdarzeń, o których mowa odpowiednio w art. 72 ust. 2 lub art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 3 ustawy, do dnia wykonania obowiązków określonych w tych przepisach (art. 89 ust. 2 ustawy),

nie może być wykonywane, a jeśli zostało wykonane wbrew zakazowi - nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw;

2) zgodnie z art. 97 ustawy, na każdego kto:

- nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ustawy, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,

- przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72-74 ustawy,

- nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77 ustawy,

- nie ogłasza lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie zbywa w terminie akcji w przypadkach, o których mowa w art. 72 ust. 2, art. 73 ust. 2 i 3 oraz art. 74 ust. 2 i 5 ustawy,

- podaje do publicznej wiadomości informacje o zamiarze ogłoszenia wezwania przed przekazaniem informacji o tym w trybie art. 77 ust. 2 ustawy,

- wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78 ustawy, w określonym w nim terminie, nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania, albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści,

- nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadkach określonych w art. 74 ust. 3 ustawy,

- w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 ustawy,

- nabywa akcje własne z naruszeniem, trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74 oraz 79 ustawy,

- dopuszcza się czynów, o których mowa wyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej,

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 złotych, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki. W decyzji, o której mowa, Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej.

4.8.3. Obowiązki związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, 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 (art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). 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 (art. 115 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) przejęcia – m.in. poprzez nabycie lub objęcie akcji - 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.

Zgodnie z treścią art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - a) nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - b) którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - c) z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,

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

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (art. 13a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

2) 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 Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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.

3) 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,

4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wierzytelności. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji - koncentracja nie została dokonana.

Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 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.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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 Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

4.9. OBOWIĄZUJĄCE REGULACJE DOTYCZĄCE OBOWIĄZKOWYCH OFERT PRZEJĘCIA LUB PRZYMUSOWEGO WYKUPU I ODKUPU W ODNIESIENIU DO AKCJI

Informacje na temat obowiązkowych ofert przejęcia zostały podane w pkt 4.8.2.

Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych wprowadza instytucję przymusowego wykupu oraz przymusowego odkupu. Zgodnie z art. 82 ustawy, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami zależnymi od niego lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu, a ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest zobowiązany, nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przymusowego wykupu, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Do zawiadomienia dołącza się informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Na podstawie art. 83 ustawy, akcjonariusz spółki publicznej, może żądać wykupienia posiadanych przez siebie akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie to składa się na piśmie i są mu zobowiązani, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, a także solidarnie każda ze stron porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

4.10. WSKAZANIE PUBLICZNYCH OFERT PRZEJĘCIA W STOSUNKU DO KAPITAŁU EMITENTA DOKONANYCH PRZEZ OSOBY TRZECIE W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie były przeprowadzane publiczne oferty przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta.

4.11. INFORMACJE NA TEMAT POTRĄCANIA U ŹRÓDŁA PODATKÓW OD DOCHODU

W Prospekcie zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

4.11.1. Opodatkowanie dochodów z dywidendy

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

- 1) podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- 2) przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- 3) podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- 4) płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- 1) podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
- 2) podatek wynosi 19 % otrzymanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych),
- 3) kwotę podatku uiszczoną z tytułu otrzymanej dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych odlicza się od kwoty podatku, obliczonego zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W braku możliwości odliczenia kwotę tę odlicza się w następnych latach podatkowych (art. 23 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych),
- 4) zwalnia się od podatku dochodowego spółki wchodzące w skład podatkowej grupy kapitałowej, uzyskujące dochody od spółek tworzących tę grupę (art. 22 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych),
- 5) zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych):
 - a) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - c) spółka, o której mowa w lit. b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit. a,
 - d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w lit. b, albo
 - położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, w rozumieniu art. 20 ust. 13 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, spółki, o której mowa w lit. b, jeżeli osiągnięty dochód (przychód) podlega opodatkowaniu w tym państwie członkowskim Unii Europejskiej, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której

mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w ustalonej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów, z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zwolnienie stosuje się odpowiednio do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zwolnienie ma zastosowanie w stosunku do dochodów osiągniętych od dnia uzyskania przez Rzeczpospolitą Polską członkostwa w Unii Europejskiej.

6) płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

4.11.2. Odpowiedzialność płatnika

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

5. DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

5.1. WSKAZANIE CZY AKCJE SĄ LUB BĘDĄ PRZEDMIOTEM WNIOSKU O DOPUSZCZENIE DO OBROTU

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje serii I i J były notowane na rynku regulowanym, tj. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w I kwartale 2006 r.

5.2. RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI RÓWNOWAŻNE, NA KTÓRYCH SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU PAPIERY WARTOŚCIOWE TEJ SAMEJ KLASY, CO OFEROWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB DOPUSZCZANE DO OBROTU

Zarówno Akcje serii A-D oraz F-H jak i obligacje Emitenta serii A i B są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, tj. na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

5.3. INFORMACJE NA TEMAT TWORZONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TEJ SAMEJ LUB INNEJ KLASY CO AKCJE OCZEKUJĄCE DOPUSZCZENIA DO OBROTU

Na podstawie uchwały nr 3 z 7 maja 2002 r. Spółka wyemitowała 820 obligacji (410 obligacji serii A oraz 410 obligacji serii B), o wartości nominalnej 10.000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. W celu przyznania posiadaczom Obligacji prawa do objęcia akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 2.000.000 zł, poprzez emisję do 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2 zł każda. Na dzień zatwierdzenia Prospektu żadna z obligacji serii A i B nie została zamieniona na akcje serii E.

Emitent prowadzi równoległe, tj. w okresie stycznia 2006r. postępowanie przed Komisją Papierów Wartościowych i Giełd w celu zatwierdzenia prospektu emisyjnego związanego z ofertą publiczną oraz z wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym obligacji na okaziciela serii C zamiennych na akcje serii K, które zostaną zaferowane Obligatariuszom w zamian za obligacje serii A i B.

5.4. DANE NA TEMAT POŚREDNIKÓW W OBROcie NA RYNKU WTÓRNYM

Nie istnieją podmioty posiadające wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym zapewniający płynność za pomocą kwotowania ofert kupna lub sprzedaży.

6. KOSZTY EMISJI

Poniesione koszty oraz wpływy z emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I i J kształtują w sposób następujący:

- wartość wpływów z emisji - 7 mln zł,
- koszt emisji – 155 tys. zł.

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

7. ROZWODNIENIE

7.1. WIELKOŚĆ I WARTOŚĆ PROCENTOWA NATYCHMIASTOWEGO ROZWODNIENIA SPOWODOWANEGO OFERTĄ

Tabela. Wielkość i wartość oferty

Akcje	Liczba (w szt.)	% ogólnej liczby akcji
Seria A	60 000	0,63
Seria B	1 090 000	11,36
Seria C	700 000	7,29
Seria D	568 184	5,92

Akcje	Liczba (w szt.)	% ogólnej liczby akcji
Seria F	2 418 184	25,19
Seria G	1 612 122	16,80
Seria H	350 000	3,65
Seria I i J	2 800 000	29,17

8. INFORMACJE DODATKOWE

8.1. STATUT TRAS-INTUR S.A.

STATUT

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi „TRAS - INTUR Spółka Akcyjna”.

2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu „TRAS - INTUR S.A.” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

Siedzibą Spółki jest miasto Inowrocław.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony

§4

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

2. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać, prowadzić i likwidować oddziały, filie, przedstawicielstwa oraz być udziałowcem i akcjonariuszem w innych spółkach, w tym również z udziałem kapitału zagranicznego.

II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA

§5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

a/ produkcja wyrobów tartacznych, impregnacja drewna (PKD 20.1)

-produkcja wyrobów tartacznych (PKD 20.10.A)

-działalność usługowa w zakresie impregnowania drewna (PKD 20.10.B)

b/ produkcja wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa (PKD 20.30.Z)

c/ produkcja wyrobów z drewna pozostałych; produkcja wyrobów z korka, słomy i z materiałów używanych do wyplatania (PKD 20.5)

-produkcja pozostałych wyrobów z drewna (PKD 20.51.Z)

-produkcja wyrobów z korka, słomy i z materiałów używanych do wyplatania (PKD 20.52.Z)

d/ produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 25.2)

-produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtek z tworzyw sztucznych (PKD 25.21.Z)

-produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (PKD 25.22.Z)

-produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych dla budownictwa (PKD 25.23.Z)

-produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych (PKD 25.24.Z)

e/ produkcja szkła i wyrobów ze szkła (PKD 26.1)

-produkcja szkła płaskiego (PKD 26.11.Z)

-produkcja szkła płaskiego obrobionego i wyrobów ze szkła płaskiego (PKD 26.12.Z)

-produkcja szkła gospodarczego (PKD 26.13.Z)

-produkcja włókien szklanych (PKD 26.14.Z)

-produkcja szkła technicznego (PKD 26.15.Z)

f/ produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 28.1)

-produkcja budynków prefabrykowanych z metalu, z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 28.11.A)

-produkcja konstrukcji metalowych z wyjątkiem działalności usługowej (PKD 28.11.B)

-działalność usługowa w zakresie instalowania konstrukcji metalowych (PKD 28.11.C)

-produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 28.12.Z)

g/ produkcja wyrobów nożowniczych, narzędzi i wyrobów metalowych ogólnego przeznaczenia (PKD 28.6)

-produkcja wyrobów nożowniczych (PKD 28.61.Z)

-produkcja narzędzi (PKD 28.62.Z)

-produkcja zamków i zawiasów (PKD 28.63.Z)

h/ sprzedaż hurtowa półproduktów i odpadów pochodzenia nierolniczego oraz złomu (PKD 51.5)

-sprzedaż hurtowa drewna (PKD 51.53.A)

-sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 51.53.B)

-sprzedaż hurtowa artykułów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 51.54.Z)

-sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 51.56.Z)

-sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 51.57.Z)

i/ pozostała sprzedaż hurtowa (PKD 51.7)

-pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana (PKD 51.70.A)

-pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70.B)

j/ handel detaliczny poza siecią sklepową (PKD 52.6)

-pozostała sprzedaż detaliczna poza siecią sklepową (PKD 52.63.Z)

k/ reklama (PKD 74.40.Z)

l/ wykonywanie robót budowlanych wykończeniowych (PKD 45.4)

- zakładanie stolarki budowlanej (PKD 45.42)
 - malowanie i szklenie (PKD 45.44)
 - wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych (PKD 45.45)
 - posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian (PKD 45.43. A)
 - l/ produkcja opakowań drewnianych (PKD 20.40. Z)
 - m/ towarowy transport drogowy (PKD 60.24.)
 - n/ magazynowanie i przechowywanie towarów (PKD 63.12.C)
 - o/ działalność pozostałych agencji transportowych (PKD 63.40. C)
 - p/ wynajem nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.20. Z)
 - r/ działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego (PKD 74.20. A)
 - s/ ściąganie należności płatniczych, ocena zdolności kredytowej osób i jednostek gospodarczych prowadzoną w związku z prowadzeniem działalności gospodarczej (PKD 74.84. B)
2. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa może być dokonana na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy bez obowiązku wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgodzili się na zmianę działalności.”

III. ZAŁOŻYCIELE SPÓŁKI

§6

Założycielami Spółki są:

- 1) Przedsiębiorstwo Wielobranżowe TRAS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Skawinie,
- 2) Tadeusz Marszałik zamieszkały w Krakowie, ul. Trybuny Ludów 71,
- 3) Stanisław Szostek, zamieszkały w Krakowie, ul. Powstańców 113,
- 4) Ryszard Maksym, zamieszkały w Krakowie, ul. Darasza 5,
- 5) Gudrun Schönberg, zamieszkała w Berlinie, Klopstok Str. 25,
- 6) Andreas Kamiński, zamieszkały w Berlinie, Teltower Str. 11,
- 7) Andrzej Dobrucki, zamieszkały w Berlinie, Borkumer Str. 19.

IV. KAPITAŁ AKCYJNY I AKCJE

§7

§ 7.1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż czternaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych / 14.196.980,00 / - nie więcej niż dwadzieścia jeden milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych /21.196.980,00/ i dzieli się na nie mniej niż siedem milionów dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / 7 098 490 / akcji zwykłych na okaziciela i nie więcej niż dziesięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / 10 598 490 / akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,00 zł / słownie : dwa złote / każda, z tego :

- a/ sześćdziesiąt tysięcy / 60 000 / akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,
- b/ jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy / 1 090 000 / akcji serii B o numerach od 00000001 do 1090000,
- c/ siedemset tysięcy / 700 000 / akcji serii C o numerach od 00000001 do 0700000,
- d/ pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / 568 184 / akcje serii D o numerach od 000001 do 568184,
- e/ nie więcej niż jeden milion / 1 000 000 / akcji serii E o numerach od 000001 do 1000000,
- f/ dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / 2 418 184 / akcji serii F o numerach od 0000001 do 2418184,
- g/ jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa / 1 612 122 / akcji serii G o numerach od 0000001 do 1612122.
- h/ trzysta pięćdziesiąt tysięcy / 350 000 / akcji serii H o numerach od 000001 do 350000.
- i/ trzysta tysięcy / 300 000 / akcji serii I o numerach od 000001 do 300000,
- j/ dwa miliony pięćset tysięcy / 2 500 000 / akcji serii J o numerach od 0000001 do 2500000.

2. Akcje serii A, B oraz C zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji publicznej. Akcje serii E zostaną objęte w drodze zamiany obligacji zamiennych serii A i B. Akcje serii F i G zostały objęte w ramach publicznej subskrypcji zamkniętej. Akcje serii H wydane zostały w związku z połączeniem w zamian za udziały w Spółce INTUR – KFS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii I i J zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej.

§ 7 a.

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 6.560.000,00 zł / sześć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy/ złotych i obejmuje nie więcej niż 3.280.000 / trzy miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy/ akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2,00 / dwa/ zł każda.
2. Walne Zgromadzenie TRAS-INTUR S.A. z dnia 24 listopada 2005 roku podjęło uchwałę w przedmiocie emisji obligacji serii C zamiennych na akcje serii K oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 6.560.000,00 / sześć milionów pięćset tysięcy/ w drodze emisji nie więcej niż 3.280.000 / trzy miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy/ akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2,00 /dwa/złote każda, z wyłączeniem prawa pierwszeństwa akcjonariuszy do subskrybowania akcji serii K.
3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii K obligatariuszom obligacji zamiennych serii C.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii K upływa w dniu 31 grudnia 2008 roku. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii K są obligatariusze obligacji zamiennych serii C.”

§8

1. Kapitał akcyjny może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy przez emisję nowych akcji na okaziciela lub/i akcji imiennych albo przez podwyższenie wartości nominalnej akcji.
2. Kapitał akcyjny może być podwyższony także beżpośrednio z zysku, z kapitału zapasowego lub z innych kapitałów własnych Spółki.
3. W przypadku podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki akcje nowej emisji nie objęte przez któregokolwiek z dotychczasowych akcjonariuszy w ramach przysługującego mu zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa poboru zostaną zaoferowane przez Zarząd do objęcia tym akcjonariuszom, którzy skorzystali z prawa poboru, w stosunku do posiadanych przez nich akcji Spółki przed podwyższeniem kapitału akcyjnego (pro rata). Objęcie tych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy winno nastąpić w terminie 30 dni od daty ich zaoferowania przez Zarząd.
4. Postanowienia ust. 1 nie mają zastosowania w stosunku do akcji, co do których na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wyłączono zostało prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

§9

1. Akcje mogą być umarżane w drodze obniżenia kapitału zakładowego, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Powyższa uchwała może zostać podjęta tylko na wniosek, bądź za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób płatności kwoty należnej akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji.
3. Spółka może utworzyć z zysku netto, fundusz specjalny na pokrywanie ewentualnych przyszłych umorzeń akcji. Utworzenie funduszu specjalnego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
4. Spółka może na swój rachunek nabywać własne akcje celem ich umorzenia.

§10

Spółka ma prawo, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki.

V. WŁADZE SPÓŁKI

§11

Władzami Spółki są:

- a) Walne Zgromadzenie;
- b) Rada Nadzorcza;
- c) Zarząd.

VI. WALNE ZGROMADZENIE

§12

Do wyłącznych kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należy:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania Zarządu za ubiegły rok obrotowy oraz kwitowanie władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku,
- 3) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- 4) wszelkie zmiany Statutu, włącznie z podwyższeniem i obniżeniem kapitału akcyjnego oraz zmianą przedmiotu przedsiębiorstwa,
- 5) połączenie i przekształcenie Spółki,
- 6) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 7) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje,
- 8) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
- 9) zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
- 10) inne sprawy, które według niniejszego Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

§13

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbywa się w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 część kapitału akcyjnego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od dnia zgłoszenia wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady, a ponadto zawierać uzasadnienie.
5. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, ilekroć złoży wniosek o jego zwołanie, a Zarząd nie zwoła zgromadzenia w przepisany terminie.
6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się przez ogłoszenie w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy”. Stosowne ogłoszenie winno być opublikowane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem odbycia Zgromadzenia.
7. Akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 1/10 część kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie jest skuteczne, jeżeli zostało zgłoszone najpóźniej na 4 tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia, a o zmianie porządku obrad akcjonariusze zostali powiadomieni najpóźniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. W razie

niezachowania terminów, wniosek o uzupełnienie porządku obrad zostanie potraktowany jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Ustęp 4 niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio.

§14

1. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub poprzez swoich przedstawicieli.

2. Pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i do wykonywania prawa głosu udziela się pod rygorem nieważności w formie pisemnej oraz załącza się je do protokołu Walnego Zgromadzenia. W przypadku pełnomocnictwa udzielonego w języku obcym, do protokołu załącza się je wraz z jego odpowiednim tłumaczeniem przysięgłym na język polski.

§15

1. Za wyjątkiem postanowień ustępu 2 jedna akcja zapewnia jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
2. Prawo głosowania akcjonariuszy Spółki zostaje ograniczone w ten sposób, że żaden z nich nie może wykonywać na Walnym Zgromadzeniu więcej niż 25% ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że niniejsze ograniczenie prawa głosowania nie ma wpływu na potrzeby ustalenia obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w Ustawie-Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Dla potrzeb niniejszego ustępu wykonywanie prawa głosu przez podmiot zależny uważa się za jego wykonywanie przez podmiot dominujący w rozumieniu Ustawy-prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi. Dla obliczenia liczby głosów przysługujących danemu akcjonariuszowi sumuje się liczbę głosów z akcji i liczbę głosów, które uzyskałby ten akcjonariusz w przypadku zamiany posiadanych przez siebie kwitów depozytowych na akcje.

3. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy:

- a) wyborach członków władz Spółki i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem,
- b) głosowaniu o pociągnięcie do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób,
- c) w sprawach osobistych,
- d) na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

§16

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmuje wszelkie uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały. Za głosy oddane uważa się głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”.

§17

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Skawinie, w Tychach, w Warszawie.

VII. RADA NADZORCZA

§ 18

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z co najmniej 5 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
2. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
3. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują swoje obowiązki osobiście.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.

§ 19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa.
2. Do wyłącznych kompetencji Rady Nadzorczej, poza zadaniami ustawowymi i wymienionymi w innych postanowieniach niniejszego statutu należą:
 - 1) powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu – a także na jego wniosek – pozostałych członków Zarządu,
 - 2) zawieranie wszelkich umów między Spółką a członkami Zarządu, jak również reprezentowanie Spółki we wszystkich sporach z członkami Zarządu,
 - 3) ustalanie zasad wynagrodzenia oraz innych warunków umów z członkami Zarządu,
 - 4) wyrażanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz,
 - 5) opiniowanie wszelkich spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
 - 6) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki.

§ 20

1. Rada Nadzorcza obraduje w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.
2. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie może być zwołane przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu Spółki. Posiedzenie powinno się w takim przypadku odbyć w ciągu 2 (dwóch) tygodni od złożenia wniosku. Ustęp 3 niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio.
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, o ile którykolwiek z członków Rady Nadzorczej się temu nie sprzeciwi.
6. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej następuje za pomocą telefaksu z potwierdzeniem jego nadania lub za pomocą listów poleconych, które powinny być wysłane członkom Rady na co najmniej siedem dni przed datą posiedzenia. Zaproszenie na posiedzenie Rady należy skierować na ostatni adres wskazany Spółce przez członka Rady Nadzorczej. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej należy oznaczyć miejsce, dzień, godzinę i porządek obrad posiedzenia.
7. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej, podjętych na posiedzeniu, wymagane jest, aby wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni na jej posiedzenie zgodnie z postanowieniami ust. 6 niniejszego paragrafu. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą

się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw na porządku obrad.

8. W razie konieczności uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również w trybie obiegowym. Projekty uchwał podejmowanych w trybie obiegowym są przedkładane do podpisu wszystkim członkom Rady przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w powyższym trybie wymaga zgody wszystkich członków Rady na piśmie na postanowienie, które ma być powzięte.

§ 21

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 niniejszego paragrafu, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady, przy czym za głosy oddane uważane są głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”.

2. Do odwołania każdego z członków Zarządu z osobna lub całego Zarządu wymagana jest uchwała Rady nadzorczej podjęta większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów przy obecności co najmniej $\frac{2}{3}$ (dwóch trzecich) wszystkich członków Rady Nadzorczej.

VIII. ZARZĄD

§ 22

1. Zarząd Spółki składa się z co najmniej 1, a co najwyżej 5 członków Zarządu:, Prezesa, Wiceprezesów i pozostałych członków Zarządu.

2. Prezesa Zarządu, a pozostałych członków Zarządu na jego wniosek, powołuje Rada Nadzorcza.

3. Kadencja Zarządu trwa 3 lata.

§ 23

Do reprezentowania Spółki, składania w jej imieniu oświadczeń o charakterze majątkowym, podpisywania dokumentów, umów itp. upoważnieni są:

- a/ Prezes Zarządu-samodzielnie,
- b/ Członkowie Zarządu-samodzielnie.

§ 24

1. Zarząd uchwała regulamin Zarządu określający szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia spraw Spółki.

2. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu, które zostaną określone w regulaminie.

3. Uchwały Zarządu są podejmowane na posiedzeniach i zapadają większością głosów obecnych, z zastrzeżeniem ust. 4 niniejszego paragrafu, chyba że niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do podjęcia danej uchwały. Przy równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

4. Zarząd może podejmować uchwały również w trybie obiegowym. Podjęcie przez Zarząd uchwały w trybie obiegowym wymaga zgody wszystkich członków Zarządu na piśmie na uchwałę, która ma być podjęta.

§ 25

W stosunkach prawnych pomiędzy Spółką i członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

IX. RACHUNKOWOŚĆ

§ 26

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 27

1. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki Zarząd jest zobowiązany sporządzić w ciągu pierwszych trzech miesięcy kalendarzowych od zakończenia roku obrotowego i przedłożyć Radzie Nadzorczej do sprawdzenia i zaopiniowania.

2. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki powinno być podpisane przez wszystkich członków Zarządu.

§ 28

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej $\frac{1}{3}$ (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego.

2. Do kapitału zapasowego będą przelewane ponadto nadwyżki, osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów wydania akcji.

3. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości $\frac{1}{3}$ (słownie: jednej trzeciej) kapitału akcyjnego użyć można jedynie na pokrycie strat bilansowych.

4. Niezależnie od kapitału zapasowego w Spółce może być tworzony kapitał rezerwowy oraz inne fundusze celowe na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. O ich utworzeniu i przeznaczeniu decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

X. PODZIAŁ ZYSKU I POKRYCIE STRAT

§ 29

1. Zysk netto jest dzielony zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i może być przeznaczony na:

- a) odpisy na kapitał zapasowy,
- b) wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,
- c) kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe,
- d) inne cele określone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

2. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję podziału zysku po uprzednim zaopiniowaniu tej propozycji przez Radę Nadzorczą.

3. Termin wypłat dywidendy ustala Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

4. O pokryciu strat rozstrzyga Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

5. Straty bilansowe mogą zostać pokryte w szczególności z kapitału zapasowego, rezerwowego lub innych funduszy.

XI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 30

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

§ 31

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.

2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowi inaczej.

§ 32

Wymagane przez prawo ogłoszenia dotyczące lub pochodzące od Spółki są publikowane w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy”, chyba że ustawa stanowi inaczej.

§ 33

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu handlowego.

8.2. DEFINICJE I SKRÓTY

Akcje	Akcje Serii I i J Emitenta planowane do wprowadzania do obrotu na rynku oficjalnych notowań
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
BOŚ S.A. Doradca Prawny Dyrektywa 2003/71/WE	Bank Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka, Tras Intur S.A.	Tras Intur Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu
EURO, Euro, EUR	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej od 1 stycznia 1999 r.
Fuzja <i>per corporationem</i> (tac.)	Fuzja <i>per corporationem</i> oznacza łączenie się przez przejęcie - zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Gielda, GPW	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93, z późn. zmianami)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz.U. Nr 88, poz. 553 z późn. zmianami)
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. Nr 43, poz. 296, z późn. zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami.)
KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KW	Księga Wieczysta
Nieruchomość w Inowrocławiu	Nieruchomość stanowiąca własność Emitenta, położona w Inowrocławiu przy ul. Marcinkowskiego 154, objęta księgą wieczystą nr KW 23733
Nieruchomość w Skawinie	Nieruchomość stanowiąca własność Emitenta, położona w Skawinie przy ul. Krakowskiej 87, objęta księgami wieczystymi nr KW 20047, 15813, 17896, 15631, 1642, 1462,
Nieruchomość w Tychach	Nieruchomość, która w przeszłości stanowiła własność Emitenta, położona w Tychach przy ul. Cielmickiej 44, objęta księgą wieczystą nr KW 3210
Obligacje	Obligacje serii A i B Tras Tychy S.A.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
PAP	Polska Agencja Prasowa
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz.U.

	z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997r. Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi – Dz.U. 1997 Nr 118 poz. 754
Prawo Własności Przemysłowej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej – Dz.U. 2001, Nr 49, poz. 508
Prospekt	Prospekt emisyjny – niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje w sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany z ich wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym
Rada Giełdy	Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Tras Intur S.A.
Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rozporządzenie o Prospekcie	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wdrażające Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz upowszechniania reklam
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Statut	Statut Tras Intur S.A.
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 2003 roku, Nr 86 poz. 804 z późn. zmianami)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 Nr 184 poz. 1539)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz.U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 roku, Nr 41, poz. 399 z późn. zmianami)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
Ustawa o Swobodzie Działalności Gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Tras Intur S.A.
Zarząd	Zarząd Tras Intur S.A.
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

złoty, zł, PLN

Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)