

Aneks nr 3 do Prospektu emisyjnego TRAS INTUR Spółka Akcyjna

Wobec nabycia przez Emitenta w dniu 27 grudnia 2006 r. 50 obligacji serii B celem ich umorzenia, wprowadza się do treści Prospektu emisyjnego następujące zmiany:

Pkt 3.3. Podsumowania

Było:

Czynniki ryzyka związane z Emitentem i papierami wartościowymi można podzielić na trzy grupy:

a.) związane z działalnością Emitenta:

- sezonowość sprzedaży,
- konkurencja,
- ryzyko walutowe,
- ryzyko związane z koniecznością wykupu obligacji zamiennych,

Jest:

Czynniki ryzyka związane z Emitentem i papierami wartościowymi można podzielić na trzy grupy:

b.) związane z działalnością Emitenta:

- sezonowość sprzedaży,
- konkurencja,
- ryzyko walutowe.

Pkt 4.1. Podsumowania

Było:

1997	Powołanie spółki pod firmą Tras Tychy S.A.
1998	Zakup nieruchomości (2,5 ha) w Tychach przy ul. Cielmickiej 44 w podstrefie KSSE i otrzymanie zezwolenie Ministra Gospodarki na prowadzenie działalności gospodarczej.
1999	Rozwój spółki – reorganizacja produkcji i przeniesienie jej z Łodzi, Gdańska i Szczecina do fabryki zlokalizowanej w Tychach. Nabycie udziałów w spółce Ekowiknoplast Sp. z o.o. z siedziba w Kijowie.
2000	Rozwój Emitenta i reorganizacja Grupy Kapitałowej. W wyniku dokonanych transakcji kupna / sprzedaży akcji pomiędzy akcjonariuszami indywidualnymi a spółką Tras Okna Sp. z o.o. nastąpiła zmiana struktury akcjonariatu na korzyść akcjonariuszy indywidualnych. Lipiec – uchwała NWZA w sprawie publicznej subskrypcji akcji serii D (IPO)
2001	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do obrotu publicznego akcje Emitenta. Debiut Tras Tychy S.A. na GPW.
2002	Decyzja o połączeniu spółek Tras Tychy S.A. i Tras – Okna S.A. Emitent obejmuje większościowe udziały w spółce Monto Tras Sp. z o.o. Uruchomienie produkcji autorskiego profilu ECO 9001 w spółce System Tychy Sp. z o.o. Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce Intur-Kfs Sp. o.o.
2003	Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce Wexel Sp. z o.o.
2004	Emitent dokonuje sprzedaży System Tychy Sp. z o.o., spółki zależnej oraz zaprzestaje produkcji autorskiego profilu ECO 9001 i produkcji parapetów.

	Restrukturyzacja Spółki oraz reorganizacja wewnętrzna.
2005	<p>Emitent dokonuje sprzedaży Wexel Sp. z o.o., spółki zależnej.</p> <p>Emitent zawiesza działalność Ekowiknoplast Sp. z o.o., spółki zależnej oraz wystawia ją na sprzedaż.</p> <p>W 2005 roku dobiegł końca proces przejęcia przez Emitenta spółki Intur-Kfs Sp. z o.o. Trwa proces restrukturyzacji i reorganizacji.</p> <p>czerwiec – połączenie spółek Tras Tychy S.A. i Intur-Kfs Sp. z o.o. poprzez wpis połączenia spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym;</p> <p>sierpień – dokonanie wpisu do KRS dotyczącego zmiany nazwy i siedziby Emitenta na Tras-Intur S.A. z siedzibą w Inowrocławiu.</p> <p>sierpień – przeniesienie przez Emitenta praw własności nieruchomości w Tychach wpisanej do księgi wieczystej KW Nr 3210 prowadzonej przez sąd rejonowy w Tychach, na spółkę Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. w zamian za objęcie 99,7% udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o., której jedynym celem działalności był wynajem nieruchomości w Tychach. Spółka została wystawiona na sprzedaż. Nieruchomość w Tychach pozostawała niezagospodarowana przez Emitenta od czasu likwidacji produkcji profilu ECO 9001 oraz sprzedaży spółki zależnej System Tychy Sp. z o.o.</p>
2006	<p>luty – rozliczenie transakcji sprzedaż udziałów Emitenta w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. za sumę 11.800.000 zł. na podstawie umowy sprzedaży z 30.01.2006 r. Kwota 9.608 tys. zł wpłynęła do Banku BPH S.A. w dniu 13 lutego 2006 r. tytułem spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce w dniu 14 lipca 1998 r. Wpłata powyższej kwoty oznacza spłatę całości zadłużenia Tras - Intur SA wobec Banku BPH SA. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. zasilila kapitał obrotowy Emitenta.</p> <p>marzec– sprzedaż nieruchomości w Skawinie położonej przy ul. Krakowskiej 87 za sumę 3,48 mln zł brutto. Wszystkie warunki umowy, a szczególnie nieskorzystanie z prawa pierwokupu nieruchomości przez Agencję Nieruchomości Rolnych Skarbu Państwa zostały spełnione. Kwota netto uzyskanych środków ze sprzedaży nieruchomości w wysokości 2,8 mln zł została przeznaczona w dniu 15 marca 2006 r. na całkowitą spłatę kredytu zaciągniętego w Banku BOŚ S.A. w dniu 16 marca 2004 r. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży zasilila kapitał obrotowy Emitenta.</p> <p>czerwiec – niepubliczna emisja 770 obligacji serii C; 410 obligacji serii A oraz 360 obligacji serii B zostaje zaliczonych na poczet ceny emisyjnej obligacji serii C. KDPW na wniosek Emitenta umarza łącznie 770 obligacji serii A (410 szt.) i B (360 szt.). GPW na wniosek Emitenta wycofuje z obrotu na rynku regulowanym łącznie 770 obligacji serii A (410 szt.) i B (360 szt.).</p> <p>czerwiec – konwersja 540 obligacji serii C na 2.160.000 akcji serii K</p> <p>lipiec – konwersja 230 obligacji serii C na 920.000 akcji serii K, które zadebiutowały na GPW.</p>

Jest:

1997	Powołanie spółki pod firmą Tras Tychy S.A.
1998	Zakup nieruchomości (2,5 ha) w Tychach przy ul. Cielmickiej 44 w podstrefie KSSE i otrzymanie zezwolenie Ministra Gospodarki na prowadzenie działalności gospodarczej.
1999	<p>Rozwój spółki – reorganizacja produkcji i przeniesienie jej z Łodzi, Gdańska i Szczecina do fabryki zlokalizowanej w Tychach.</p> <p>Nabycie udziałów w spółce Ekowiknoplast Sp. z o.o. z siedziba w Kijowie.</p>

2000	<p>Rozwój Emitenta i reorganizacja Grupy Kapitałowej. W wyniku dokonanych transakcji kupna / sprzedaży akcji pomiędzy akcjonariuszami indywidualnymi a spółką Tras Okna Sp. z o.o. nastąpiła zmiana struktury akcjonariatu na korzyść akcjonariuszy indywidualnych.</p> <p>Lipiec – uchwała NWZA w sprawie publicznej subskrypcji akcji serii D (IPO)</p>
2001	<p>Komisja Papierów Wartościowych i Giełd dopuściła do obrotu publicznego akcje Emitenta. Debiut Tras Tychy S.A. na GPW.</p>
2002	<p>Decyzja o połączeniu spółek Tras Tychy S.A. i Tras – Okna S.A.</p> <p>Emitent obejmuje większościowe udziały w spółce Monto Tras Sp. z o.o.</p> <p>Uruchomienie produkcji autorskiego profilu ECO 9001 w spółce System Tychy Sp. z o.o.</p> <p>Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce Intur-Kfs Sp. o.o.</p>
2003	<p>Nabycie przez Emitenta udziałów w spółce Wexel Sp. z o.o.</p>
2004	<p>Emitent dokonuje sprzedaży System Tychy Sp. z o.o., spółki zależnej oraz zaprzestaje produkcji autorskiego profilu ECO 9001 i produkcji parapetów.</p> <p>Restrukturyzacja Spółki oraz reorganizacja wewnętrzna.</p>
2005	<p>Emitent dokonuje sprzedaży Wexel Sp. z o.o., spółki zależnej.</p> <p>Emitent zawiesza działalność Ekowiknoplast Sp. z o.o., spółki zależnej oraz wystawia ją na sprzedaż.</p> <p>W 2005 roku dobiegł końca proces przejęcia przez Emitenta spółki Intur-Kfs Sp. z o.o. Trwa proces restrukturyzacji i reorganizacji.</p> <p>czerwiec – połączenie spółek Tras Tychy S.A. i Intur-Kfs Sp. z o.o. poprzez wpis połączenia spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym;</p> <p>sierpień – dokonanie wpisu do KRS dotyczącego zmiany nazwy i siedziby Emitenta na Tras-Intur S.A. z siedzibą w Inowrocławiu.</p> <p>sierpień – przeniesienie przez Emitenta praw własności nieruchomości w Tychach wpisanej do księgi wieczystej KW Nr 3210 prowadzonej przez sąd rejonowy w Tychach, na spółkę Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. w zamian za objęcie 99,7% udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o., której jedynym celem działalności był wynajem nieruchomości w Tychach. Spółka została wystawiona na sprzedaż. Nieruchomość w Tychach pozostawała niezagospodarowana przez Emitenta od czasu likwidacji produkcji profilu ECO 9001 oraz sprzedaży spółki zależnej System Tychy Sp. z o.o.</p>
2006	<p>luty – rozliczenie transakcji sprzedaż udziałów Emitenta w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. za sumę 11.800.000 zł. na podstawie umowy sprzedaży z 30.01.2006 r. Kwota 9.608 tys. zł wpłynęła do Banku BPH S.A. w dniu 13 lutego 2006 r. tytułem spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce w dniu 14 lipca 1998 r. Wpłata powyższej kwoty oznacza spłatę całości zadłużenia Tras - Intur SA wobec Banku BPH SA. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. zasilila kapitał obrotowy Emitenta.</p> <p>marzec– sprzedaż nieruchomości w Skawinie położonej przy ul. Krakowskiej 87 za sumę 3,48 mln zł brutto. Wszystkie warunki umowy, a szczególnie nieskorzystanie z prawa pierwokupu nieruchomości przez Agencję Nieruchomości Rolnych Skarbu Państwa zostały spełnione. Kwota netto uzyskanych środków ze sprzedaży nieruchomości w wysokości 2,8 mln zł została przeznaczona w dniu 15 marca 2006 r. na całkowitą spłatę kredytu zaciągniętego w Banku BOŚ S.A. w dniu 16 marca 2004 r. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży zasilila kapitał obrotowy Emitenta.</p> <p>czerwiec – niepubliczna emisja 770 obligacji serii C; 410 obligacji serii A oraz 360 obligacji serii B zostaje zaliczonych na poczet ceny emisyjnej obligacji serii C. KDPW na wniosek Emitenta</p>

<p>umarza łącznie 770 obligacji serii A (410 szt.) i B (360 szt.). GPW na wniosek Emitenta wycofuje z obrotu na rynku regulowanym łącznie 770 obligacji serii A (410 szt.) i B (360 szt.).</p> <p>czerwiec – konwersja 540 obligacji serii C na 2.160.000 akcji serii K</p> <p>lipiec – konwersja 230 obligacji serii C na 920.000 akcji serii K, które zadebiutowały na GPW.</p> <p>Grudzień – w dniu 27 grudnia 2006 r. Emitent dokonał wykupu 50 obligacji serii B. W związku z powyższym Zarząd Tras-Intur S.A. podjął w dniu 27 grudnia 2006 r. uchwałę w sprawie umorzenia 50 sztuk obligacji serii B. Nabyte i umorzone papiery wartościowe były ostatnimi obligacjami spośród wyemitowanych przez Spółkę w 2002 r.</p>
--

Pkt. 4.1. Dokument Rejestracyjny

Usunięto następujący zapis:

- **RYZIKO ZWIĄZANE Z KONIECZNOŚCIĄ WYKUPU OBLIGACJI ZAMIENNYCH**

Warunki emisji obligacji serii B, wyemitowanych w 2002 r. przewidują wykup obligacji 20 sierpnia 2007 r. Na dzień zatwierdzenia Prospektu w obrocie na rynku giełdowym znajduje się jeszcze 50 sztuk obligacji serii B zamiennych na akcje serii E o łącznej wartości 500.000 zł plus odsetki. W związku z powyższym Zarząd Tras-Intur S.A. zauważył ryzyko, iż w chwili wykupu 50 obligacji serii B Emitent będzie musiał dysponować najwyższą wolnych środków pieniężnych w celu zapłaty za obligacje serii B. Operacja wykupu obligacji serii B najprawdopodobniej będzie związana z zaciągnięciem przez Emitenta krótkoterminowego kredytu bankowego.

Pkt 5.1.5. Dokumentu Rejestracyjnego otrzymuje brzmienie:

Założycielami Spółki w kwietniu 1997 r. byli: Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Tras Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie założone w 1991 r. [wpisane do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy, pod numerem H/B 2419], które objęło 10 800 akcji oraz 6 osób fizycznych: Tadeusz Marszałik, który objął 330 akcji; Stanisław Szostek, który objął 300 Akcji; Ryszard Maksym, który objął 300 Akcji; Gudrun Schönberg, która objęła 90 akcji; Andreas Kamiński, który objął 90 akcji; Andrzej Dobrucki, który objął 90 akcji.

Pierwszą siedzibą Spółki była Skawina. W dniu 30 lipca 1997 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło o zmianie siedziby Spółki na Tychy. Celem powołania nowej firmy było rozpoczęcie działalności produkcyjnej w Katowickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Począwszy od 1997 r. datuje się szybki rozwój Spółki. W chwili zarejestrowania kapitał akcyjny Spółki wynosił 120 000 zł. W wyniku kolejnych emisji kapitał wzrósł ponad 30-krotnie, co pozwoliło na rozszerzenie zakresu działalności przez Emitenta.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w dniu 23 marca 1998 r. uchwaliło przekształcenie Przedsiębiorstwa Wielobranżowego Tras Sp. z o.o. z siedzibą w Skawinie w spółkę akcyjną o nazwie Tras Okna Spółka Akcyjna. W wyniku wpisu przekształcenia do rejestru handlowego, spółka Tras Okna S.A. stała się następcą prawnym Przedsiębiorstwa Wielobranżowego Tras Sp. z o.o. W czerwcu 2000 r. Spółka dokonała reorganizacji swojej Grupy Kapitałowej. Akcjonariusze indywidualni: Tadeusz Marszałik, Stanisław Szostek, Ryszard Maksym, Gudrun Schönberg, Andrzej Dobrucki oraz Andreas Kamiński nabyli od spółki Tras Okna S.A. wszystkie posiadane przez tę spółkę akcje Tras Tychy S.A., natomiast w lipcu 2000 r. sprzedali spółce Tras Tychy S.A. wszystkie posiadane akcje spółki Tras Okna S.A. Wszystkie te transakcje zostały dokonane za pośrednictwem KDM S.A. W efekcie Akcjonariusze indywidualni stali się Akcjonariuszami reprezentującymi 100% kapitału akcyjnego Tras Tychy S.A., natomiast Emitent stał się jedynym akcjonariuszem Tras Okna S.A.

Na początku 1999 r. Emitent objął udziały w spółce Ekwikoplast Sp. z o.o. z siedzibą w Kijowie, dla której obszarem aktywności gospodarczej jest działalność produkcyjno-handlowa w zakresie stolarki PCV.

W dniu 25 lipca 2000 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji do 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 2 zł każda. Po przeprowadzeniu publicznej subskrypcji akcji serii D objętych zostało 568 184 akcji, a kapitał

zakładowy Spółki wynosił 4 836 368 zł i dzielił się na 2 418 184 akcje. Cenę emisyjną akcji serii D ustalono na 20,50 zł za jedną akcję. Akcje serii D zostały objęte za gotówkę.

W dniu 7 maja 2002 r. NWZ Tras Tychy S.A. podjęło uchwałę nr 3 w sprawie emisji obligacji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Na podstawie powyższej uchwały Spółka była uprawniona do wyemitowania w ramach całego programu emisji do 3 000 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 10 000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Obligacje zaoferowane zostały w publicznej subskrypcji inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. W celu przyznania posiadaczom Obligacji prawa do objęcia akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony z kwoty 4 836 368 zł do kwoty nie większej niż 6 836 368 zł, tj. 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. Podmiotami uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą wyłącznie posiadacze Obligacji. Uchwała została zarejestrowana przez właściwy sąd w dniu 18 lipca 2002 r. Spółka wyemitowała 410 obligacji serii A oraz 410 obligacji serii B, co daje łącznie liczbę 820 obligacji. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, cena konwersji jednej Obligacji na jedną akcję serii E wynosiła 30 zł. Uchwałą nr 21 z dnia 23.06.2003 r. Walne Zgromadzenie Spółki upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności w celu zmiany ceny konwersji obligacji, w ten sposób, aby cena emisyjna akcji wydawanych w zamian za obligacje była równa 16 zł. Do dnia 12.12.2003 r. wszyscy obligatariusze posiadający obligacje serii A oraz serii B wyrazili pisemną zgodę na zmianę ceny konwersji z kwoty 30 zł na kwotę 16 zł.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu żadna Obligacja A i B nie została zamieniona na akcje serii E – Spółka nie wyemitowała żadnej akcji serii E.

W dniu 7 czerwca 2002 r. Sąd Rejonowy w Katowicach postanowił o wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego o połączeniu poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej tj. Tras Okna S.A. na spółkę przejmującą tj. Tras Tychy S.A. Tras Okna S.A. była w 100% własnością Tras Tychy S.A., zajmowała się dystrybucją i sprzedażą wyrobów Tras Tychy S.A. Połączenie nastąpiło metodą łączenia udziałów, nie wyemitowano nowych akcji z tego tytułu.

W dniu 30 sierpnia 2002 r. Emitent objął 77,4% udziałów w kapitale Intur-Kfs Sp. z o.o. i tyle samo udziałów w głosach na walnym zgromadzeniu wspólników. W grudniu 2002 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Intur-Kfs Sp. z o.o. na skutek czego udział Emitenta zmniejszył się do 71,65% udziałów w kapitale i w głosach na walnym zgromadzeniu wspólników.

W dniu 2 września 2002 r. Emitent objął udziały w spółce Monto Tras Sp. z o.o., co dało mu 52,5% udziałów w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu wspólników Monto Tras Sp. z o.o. W połowie września 2002 r. spółka ta rozpoczęła działalność operacyjną.

15 grudnia 2002 r. Emitent uruchomił działalność produkcyjną spółki System Tychy Sp. z o.o., polegającej na produkcji autorskiego profilu ECO 9001 i parapetów.

W dniu 10 lutego 2003 r. NWZ Tras Tychy S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 4 836 368 zł i nie większą niż 6 836 368 zł, w drodze emisji z prawem poboru nie mniej niż 2 418 184 i nie więcej niż 3 418 184 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2, 00 zł każda. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 2 418 184 akcje zwykłe na okaziciela serii F, po cenie emisyjnej równej 2, 00 zł. W dniu 11 sierpnia 2003 roku Spółka otrzymała postanowienie Sadu Rejonowego w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego. Po rejestracji kapitał zakładowy Tras Tychy S.A. wynosił 9 672 736 zł. i dzielił się na 4 836 368 akcji zwykłych na okaziciela serii A - F o wartości nominalnej 2, 00 zł każda.

W II półroczu 2003 r. Emitent został udziałowcem w spółce Wexel Sp. z o.o. z udziałem 50% w kapitale założycielskim. Przedmiotem działalności Wexel Sp. z o.o. była windykacja należności.

W dniu 18 sierpnia 2004 roku NWZ Tras Tychy S.A. podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 3 224 244 zł. ale nie większą niż 3 890 912 zł., w drodze emisji z prawem poboru, niemniej niż 1 612 122 ale nie więcej niż 1 945 456 akcji na okaziciela serii G. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 1.612.122 akcji zwykłych na okaziciela serii

G. Po rejestracji kapitał zakładowy Emitenta wynosił 12.896.980 zł i dzielił się na 6.448.490 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W dniu 31 marca 2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tras Tychy S.A. podjęło Uchwałę Nr 2 w sprawie wyrażenia zgody na połączenie ze spółką pod firmą Intur-Kfs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Inowrocławiu oraz zmian Statutu Spółki.

W dniu 22 kwietnia 2005 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Intur-Kfs Spółka z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu podjęło uchwałę nr 4 w sprawie zgody na połączenie ze spółką Tras Tychy Spółka Akcyjna z siedzibą w Skawinie.

W związku z połączeniem kapitał zakładowy Tras Tychy S.A. został podwyższony o kwotę 700.000 zł., w drodze emisji z wyłączeniem prawa poboru, 350.000 akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2 zł każda. Po rejestracji kapitał zakładowy Emitenta wynosił 13.596.980 zł i dzielił się na 6.798.490 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

Akcje serii H oferowane były w związku z połączeniem spółki Tras Tychy S.A. z siedzibą w Skawinie (Spółki Przejmującej) oraz spółki Intur-Kfs Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu (Spółki Przejmowanej). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku spółki (przejmowanej) na inną spółkę (przejmującą) za udziały lub akcje, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

Od początku czwartego kwartału 2004 r. spółka Tras Tychy S.A. we współpracy ze spółką Intur-Kfs Sp. z o.o. rozpoczęła prace nad wdrażaniem strategii dostosowawczej do połączenia tych spółek. Dla Tras Tychy S.A. oznaczało to głębokie zmiany restrukturyzacyjne. W czerwcu 2005 r. w spółce Tras Tychy S.A. podjęto decyzje o przeniesieniu produkcji do Inowrocławia oraz sprzedaży nieruchomości w Skawinie, przy ul. Krakowskiej 87.

W dniu 30 czerwca 2005 r. zakończył się proces fuzji spółek Tras Tychy S.A. i Intur-Kfs Sp. z o.o. poprzez wpis połączenia spółek w Krajowym Rejestrze Sądowym. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło zmianę nazwy firmy na Tras Intur S.A. z siedzibą w Inowrocławiu. Zmiana znalazła potwierdzenie wpisem do KRS w dniu 17 sierpnia 2005 r.

Pod koniec 2004 r. Emitent sprzedał spółkę System Tychy Sp. z o.o. oraz została zakończona sprzedaż systemu ECO 9001 związku ze sprzedażą spółki zależnej System Tychy Sp. z o.o. w IV kwartale 2004 r.

Na początku 2005 r. Emitent sprzedał spółkę Wexel Sp. z o.o. oraz zawiesił działalność spółki zależnej w Kijowie Ekowiknoplant Sp. z o.o. z zamiarem jej sprzedaży.

W dniu 22 lipca 2005 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 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. Oferta obejmowała 300.000 akcji serii I i 2.500.000 akcji serii J. Cena emisyjna akcji serii I i J wyniosła 2,5 zł za każdą akcję. Sąd dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w dniu 18 listopada 2005 r. W marcu 2006 r. akcje serii I i J zostały wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych na GPW w Warszawie.

W dniu 22 sierpnia 2005 r. Emitent dokonał przeniesienia praw własności nieruchomości w Tychach przy ul. Cielmickiej 44 wpisanej do księgi wieczystej KW Nr 3210 prowadzonej przez sąd rejonowy w Tychach, na spółkę Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. w zamian za objęcie 99,7% udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o., której jedynym celem działalności był wynajem nieruchomości w Tychach. Spółka została wystawiona na sprzedaż. Nieruchomość w Tychach pozostawała niezagospodarowana przez Emitenta od czasu likwidacji produkcji profilu ECO 9001 oraz sprzedaży spółki zależnej System Tychy Sp. z o.o.

W dniu 7 lutego 2006 r. Emitent dokonał rozliczenia transakcji sprzedaży udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. za łączną sumę 11.800.000 zł na podstawie umowy sprzedaży z dnia 30 stycznia 2006 r. Kwota 9.608 tys. zł wpłynęła do Banku BPH S.A. w dniu 13 lutego 2006 r. tytułem spłaty kredytu inwestycyjnego udzielonego Spółce w dniu 14 lipca 1998 r. Wpłata powyższej kwoty oznacza spłatę całości zadłużenia Tras - Intur SA wobec Banku BPH SA. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży udziałów w spółce Centrum Biurowe Jasnogórska Sp. z o.o. zasilila kapitał obrotowy Emitenta.

W dniu 6 marca 2006 r. Emitent dokonał sprzedaży nieruchomości w Skawinie położonej przy ul. Krakowskiej 87 za sumę 3,48 mln zł brutto. Wszystkie warunki umowy, a szczególnie

nieskorzystanie z prawa pierwokupu nieruchomości przez Agencję Nieruchomości Rolnych Skarbu Państwa zostały spełnione. Kwota netto uzyskanych środków ze sprzedaży nieruchomości w wysokości 2,8 mln zł została przeznaczona w dniu 15 marca 2006 r. na całkowitą spłatę kredytu zaciągniętego w Banku BOŚ S.A. w dniu 16 marca 2004 r. Pozostała część środków uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości przeznaczona została na kapitał obrotowy.

W wyniku uchwalenia przez WZA Emitenta w dniu 7 czerwca 2006 r. uchwały Nr 6 w sprawie emisji obligacji serii C, zamiennych na akcje serii K. Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2006 r. postanowił o zarejestrowaniu w Krajowym Rejestrze Sądowym w Rejestrze Przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Tras-Intur S.A. o 6.560.000 PLN.

W ramach oferty przeprowadzonej w czerwcu 2006 r. objętych zostało 770 obligacji serii C. W dniu 30 czerwca 2006 r. złożone zostały oświadczenia o zamianie 540 obligacji serii C na 2.160.000 akcji serii K. W dniu 14 lipca 2006 r. złożone zostało oświadczenie o zamianie 230 obligacji serii C na 920.000 akcji serii K.

W lipcu 2006 r. akcje serii K zostały wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych na GPW w Warszawie, odpowiednio: w dniu 20 lipca 2006 r. – 2.160.000 akcji, a w dniu 28 lipca 2006 r. – 920.000 akcji.

W dniu 4 sierpnia 2006 r. Emitent złożył wniosek do Sądu Rejestrowego o dokonanie aktualizacji wysokości kapitału zakładowego w zakresie objętych akcji serii K.

W dniu 27 grudnia 2006 roku Emitent nabył 50 obligacji serii B zamiennych na akcje serii E, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, wyemitowanych przez Emitenta w 2002 r.

Obligacje będące przedmiotem transakcji były obligacjami zdematerializowanymi, notowanymi na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą TSTOB0807 oraz zarejestrowanymi w KDPW pod kodem ISIN: PLTRAST00046.

Jednostkowa średnia cena nabycia za jedną obligację wynosi 12 900 zł. Transakcja nabycia obligacji własnych została przeprowadzona na podstawie art. 25 ust 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o Obligacjach celem ich umorzenia.

W związku z powyższym Zarząd Tras-Intur S.A. podjął w dniu 27 grudnia 2006 r. uchwałę w sprawie umorzenia 50 sztuk obligacji serii B.

Nabyte i umorzone papiery wartościowe były ostatnimi obligacjami spośród wyemitowanych przez Spółkę w 2002 roku.

Pkt 21.1.4. Dokumentu Rejestracyjnego otrzymuje brzmienie:

W dniu 7 maja 2002 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 3 w sprawie emisji Obligacji Zamiennych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Na podstawie powyższej uchwały Spółka była uprawniona do wyemitowania w ramach całego programu emisji do 3.000 sztuk obligacji, 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 z kwoty 4.836.368 zł do kwoty nie większej niż 6.836.368 zł tj. 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. Spółka wyemitowała 410 obligacji serii A oraz 410 obligacji serii B, co daje łącznie liczbę 820 Obligacji. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, cena konwersji jednej Obligacji na jedną akcję serii E wynosi 30 zł. Uchwałą nr 21 z dnia 23.06.2003 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności w celu zmiany ceny konwersji obligacji, w ten sposób, aby cena emisyjna akcji wydawanych w zamian za obligacje była równa 16 zł. Do dnia 12.12.2003 r. wszyscy obligatariusze posiadający obligacje serii A oraz serii B wyrazili pisemną zgodę na zmianę ceny konwersji z kwoty 30 zł na kwotę 16 zł. W wyniku zamiany maksymalnej liczby wyemitowanych Obligacji (tj. 820 Obligacji) Spółka wyemituje maksymalnie 273.333 akcji serii E. W drodze uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 listopada 2005 r. zmieniono ww. uchwałę w ten sposób, że za zgodą Obligatariuszy Obligacji zamiennych kwota wykupu tych obligacji może zostać zaliczona na poczet ceny emisyjnej nowych Obligacji zamiennych Spółki.

W dniu 7 czerwca 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w przedmiocie emisji obligacji zamiennych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego związanego z emisją obligacji zamiennych, wyłączenia prawa poboru i zmiany Statutu związanego z tym podwyższeniem.

Celem uchwały jest emisja obligacji zamiennych serii C, które zostały zaoferowane obligatariuszom Spółki posiadającym obligacje zamienne serii A i B celem wykupu tych obligacji. Na podstawie powyższej uchwały Spółka jest uprawniona do wyemitowania 820 sztuk obligacji na okaziciela serii C o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 10.000,00 zł każda, zamiennych na akcje na okaziciela Spółki serii K o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Określono minimalną liczbę obligacji serii C, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku na poziomie 410 obligacji. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, cena konwersji wyliczona jest w ten sposób, że na każdy 1,00 wartości nominalnej obligacji zamiennych serii C przypada 0,80 zł wartości nominalnej akcji serii K, co oznacza, że na każdą obligację zamienną serii C o wartości nominalnej 10.000,00 zł przypadnie 4.000 akcji na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Obligatariusze uprawnieni są ponadto do otrzymywania odsetek liczonych od wartości nominalnej obligacji w wysokości 7,5% w skali roku.

W dniu 4 sierpnia 2006 r. Emitent złożył do sądu rejestrowego wnioski o rejestrację podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K.

W dniu 27 grudnia 2006 roku Emitent nabył 50 obligacji serii B zamiennych na akcje serii E, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, wyemitowanych przez Emitenta w 2002 r.

Obligacje będące przedmiotem transakcji były obligacjami zdematerializowanymi, notowanymi na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą TSTOB0807 oraz zarejestrowanymi w KDPW pod kodem ISIN: PLTRAST00046.

Jednostkowa średnia cena nabycia za jedną obligację wynosi 12 900 zł. Transakcja nabycia obligacji własnych została przeprowadzona na podstawie art. 25 ust 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o Obligacjach celem ich umorzenia.

W związku z powyższym Zarząd Tras-Intur S.A. podjął w dniu 27 grudnia 2006 r. uchwałę w sprawie umorzenia 50 sztuk obligacji serii B.

Nabyte i umorzone papiery wartościowe były ostatnimi obligacjami spośród wyemitowanych przez Spółkę w 2002 roku.

Pkt 21.1.7. Dokumentu Rejestracyjnego otrzymuje brzmienie:

W dniu 7 maja 2002 roku NWZ podjęło uchwałę nr 3 w sprawie emisji obligacji oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Na podstawie powyższej uchwały Spółka była uprawniona do wyemitowania w ramach całego programu emisji do 3 000 sztuk obligacji, o wartości nominalnej 10 000 zł każda, zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii E. Obligacji zaoferowane zostały w publicznej subskrypcji inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. W celu przyznania posiadaczom Obligacji prawa do objęcia akcji serii E kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony z kwoty 4 836 368 zł do kwoty nie większej niż 6 836 368 zł, tj. o kwotę nie większą niż 2 000 000 zł, poprzez emisję do 1 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Podmiotami uprawnionymi do objęcia akcji serii E będą wyłącznie posiadacze Obligacji. Uchwała została zarejestrowana przez właściwy sąd w dniu 18 lipca 2002 roku. Spółka wyemitowała 410 obligacji serii A oraz 410 obligacji serii B, co daje łącznie liczbę 820 obligacji. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji, cena konwersji jednej Obligacji na jedną akcję serii E wynosi 16 zł. W wyniku zamiany maksymalnej liczby wyemitowanych Obligacji (tj. 820 sztuk) Spółka wyemituje maksymalnie 273 333 akcji serii E. Na dzień zatwierdzenia Prospektu żadna Obligacja nie została zamieniona na akcje serii E – Spółka nie wyemitowała żadnej akcji serii E.

W dniu 10 lutego 2003 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 4.836.368 zł i nie większą niż 6.836.368 zł, w drodze emisji z prawem poboru nie mniej niż 2.418.184 i nie więcej niż 3.418.184 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 2,00 zł każda. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 2.418.184 akcji zwykłych na okaziciela serii F, po cenie emisyjnej równej 2,00 zł. W dniu 11 sierpnia 2003 r. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Krakowie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego. Po rejestracji kapitał zakładowy Tras – Tychy S.A. wynosił 9.672.736 zł i dzielił się na 4.836.368 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W dniu 18 sierpnia 2004 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 3.224.244 zł., ale nie większą niż

3.890.912 zł, w drodze emisji z prawem poboru, nie mniej niż 1.612.122 ale nie więcej niż 1.945.456 akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 2 zł każda. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji objętych zostało 1.612.122 akcji zwykłych na okaziciela serii G. Po rejestracji kapitał zakładowy Emitenta wynosił 12.896.980 zł i dzielił się na 6.448.490 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

Akcje serii H oferowane były w związku z połączeniem spółki Tras Tychy S.A. (Spółki Przejmującej) oraz spółki INTUR KFS Sp. z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu (Spółki Przejmowanej). Połączenie nastąpiło w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH tj. przez przeniesienie całego majątku spółki (przejmowanej) na inną spółkę (przejmującą) za udziały lub akcje, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

W dniu 22 kwietnia 2005 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Intur KFS Spółka z o.o. z siedzibą w Inowrocławiu podjęło uchwałę nr 4 w sprawie zgody na połączenie ze spółką TRAS TYCHY Spółka Akcyjna z siedzibą w Skawinie.

W związku z połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony o kwotę 700.000 zł., w drodze emisji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, 350.000 akcji na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2,00 zł każda. Po rejestracji kapitał zakładowy Emitenta wynosi 13.596.980 zł i dzieli się na 6.798.490 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W dniu 18 listopada 2005 r. Sąd Rejestrowy w Bydgoszczy dokonał rejestracji akcji zwykłych na okaziciela serii I w liczbie 300.000 sztuk oraz akcji zwykłych na okaziciela serii J w liczbie 2.500.000 sztuk. W związku z tym kapitał zakładowy spółki Tras Intur SA został podwyższony do sumy 19.196.980 zł, który łącznie dzielił się na 9.598.490 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

W dniu 7 czerwca 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji serii C zamiennych na akcje serii K. Na podstawie przedmiotowej uchwały wyemitowano 820 obligacji serii C o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda. Emisja obligacji serii C skierowana została do obligatariuszy obligacji serii A i B celem wykupu tych obligacji. Jedna obligacja upoważniała do objęcia 4.000 akcji serii K. W celu umożliwienia obligatariuszom obligacji serii C wykonania prawa zamiany obligacji na akcje serii K, warunkowo podwyższono kapitał zakładowy Emitenta o kwotę nie wyższą niż 6.650.000,00 zł. Na dzień zatwierdzenia prospektu Emitent posiada opłacony kapitał zakładowy w wysokości 25.356.980,00 zł. W dniu 04 sierpnia 2006 r. Emitent złożył do sądu rejestrowego wnioszek o rejestrację podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii K.

W dniu 27 grudnia 2006 roku Emitent nabył 50 obligacji serii B zamiennych na akcje serii E, o wartości nominalnej 10.000 zł każda, wyemitowanych przez Emitenta w 2002 r.

Obligacje będące przedmiotem transakcji były obligacjami zdematerializowanymi, notowanymi na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą TSTOB0807 oraz zarejestrowanymi w KDPW pod kodem ISIN: PLTRAST00046.

Jednostkowa średnia cena nabycia za jedną obligację wynosi 12 900 zł. Transakcja nabycia obligacji własnych została przeprowadzona na podstawie art. 25 ust 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o Obligacjach celem ich umorzenia.

W związku z powyższym Zarząd Tras-Intur S.A. podjął w dniu 27 grudnia 2006 r. uchwałę w sprawie umorzenia 50 sztuk obligacji serii B.

Nabyte i umorzone papiery wartościowe były ostatnimi obligacjami spośród wyemitowanych przez Spółkę w 2002 roku.