

ANEKS NR 7 DO PROSPEKTU TRAS – INTUR S.A.

W związku z podpisaniem w dniu 7 lutego 2007 r. przez Zarząd Tras – Intur S.A. umowy objęcia akcji serii M oraz nabycia w zamian przez Emitenta 100% udziałów w spółce Synergis Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście wprowadza się do prospektu zmiany wskazane poniżej. Zawarcie przez Emitenta umowy nabycia 100% udziałów w spółce Synergis nie spowodowało zwiększenie wielkości wskaźników przedsiębiorstwa Emitenta powyżej 25 %.

Aktualizacja Nr 1

Str. 8, pkt 4.1.

Dodano nowy czynnik ryzyka

- **RYZIKO ZWIĄZANE Z PLANOWANYM PRZEJĘCIEM SPÓŁKI SYNERGIS SP. Z O.O.**

Zgodnie z umową objęcia akcji serii M Tras – Intur S.A. zawartą w dniu 7 lutego 2007 r. pomiędzy Tras – Intur S.A. a Stanisławem Markiem Grzona – jedynym wspólnikiem spółki Synergis Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście. Emitent nabył 100% udziałów w spółce Synergis, tj. 3.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, w zamian za wyemitowanie 1.800.000 akcji serii M o wartości nominalnej 2 zł każda i cenie emisyjnej 3,6 zł za sztukę. Udziały w spółce Syneris stanowiące wkład niepieniężny do przedsiębiorstwa Emitenta, który zostały wycenione przez Zarząd Tras – Intur S.A. na 6.551.080,42 tys. zł. Emisja akcji serii M nastąpiła na podstawie uchwały Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Tras – Intur S.A. z dnia 12 września 2006 r.

Istnieje ryzyko nie zarejestrowania akcji serii M Tras – Intur S.A. w sądzie rejestrowym właściwym siedzibie Emitenta, co będzie skutkowało rozwiązaniem w/w umowy objęcia akcji serii M. W przypadku nie zarejestrowania przez sąd rejestrowy emisji akcji nowej emisji, strony umowy objęcia akcji serii M nie będą wnosily wobec siebie żadnych roszczeń wynikających z przedmiotowej umowy.

Aktualizacja Nr 2

Str. 12, pkt 5.1.5.

Było:

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 Ekowiknoplast Sp. z o.o. z siedziba 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 Ekowiknoplast 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.

Jest:

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 Ekowiknoplast Sp. z o.o. z siedziba 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 dzieli 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 Ekowiknoplast 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 7 lutego 2007 r. Emitent zawarł z Panem Stanisławem Markiem Grzona umowę, której przedmiotem jest nabycie przez Emitenta 100% udziałów w spółce Synergis Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dobrym Mieście, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000166898.

Aktualizacja Nr 3

Str. 17, pkt 6.4.

Było:

UZALEŻNIENIE OD PATENTÓW LUB LICENCJI

Emitent nie posiada żadnego patentu.

Do prowadzenia swojej działalności gospodarczej Emitent posiada następujące licencje:

- certyfikat TÜV ISO 9001 : 2000,
- licencja TU-000204 na wykonywanie międzynarodowego zarobkowego przewozu drogowego rzeczy wydana przez Ministerstwo Infrastruktury,
- licencja EPAL na produkcję palet EUR wydane przez EUROPEAN PALLET ASSOCIATION,
- świadectwo Instytutu Technologii Drewna nr 04-010 w zakresie warunków technicznych i organizacyjnych produkcji opakowań z drewna (świadectwo fitosanitarne),
- aprobata na drewno wydana przez HFB ENGINEERING w Leipzig.

UZALEŻNIENIE OD UMÓW PRZEMYSŁOWYCH, HANDLOWYCH LUB FINANSOWYCH

Emitent nie jest uzależniony od żadnych umów przemysłowych ani handlowych.

Emitent posiada zawarte dwie umowy kredytowe z bankiem Pekao S.A. Wg stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu kwota pozostałych do spłaty kredytów wynosiła 3.864 tys. zł.

UZALEŻNIENIE OD NOWYCH PROCESÓW PRODUKCYJNYCH

Emitent nie jest uzależniony od nowych procesów produkcyjnych.

Jest:

UZALEŻNIENIE OD PATENTÓW LUB LICENCJI

Emitent nie posiada żadnego patentu. Spółki zależne Emitenta nie posiadają patentów.

Do prowadzenia swojej działalności gospodarczej Emitent posiada następujące licencje:

- certyfikat TÜV ISO 9001 : 2000,
- licencja TU-000204 na wykonywanie międzynarodowego zarobkowego przewozu drogowego rzeczy wydana przez Ministerstwo Infrastruktury,
- licencja EPAL na produkcję palet EUR wydane przez EUROPEAN PALLET ASSOCIATION,
- świadectwo Instytutu Technologii Drewna nr 04-010 w zakresie warunków technicznych i organizacyjnych produkcji opakowań z drewna (świadectwo fitosanitarne),
- aprobata na drewno wydana przez HFB ENGINEERING w Leipzig.

Zarząd Emitenta oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy Synergis Sp. z o.o. nie posiada innych licencji istotnych dla jego działalności.

UZALEŻNIENIE OD UMÓW PRZEMYSŁOWYCH, HANDLOWYCH LUB FINANSOWYCH

Emitent nie jest uzależniony od żadnych umów przemysłowych ani handlowych.

Emitent posiada zawarte dwie umowy kredytowe z bankiem Pekao S.A. Wg stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu kwota pozostałych do spłaty kredytów wynosiła 3.864 tys. zł.

Spółki zależne Emitenta nie są uzależnione od umów przemysłowych, handlowych lub finansowych.

UZALEŻNIENIE OD NOWYCH PROCESÓW PRODUKCYJNYCH

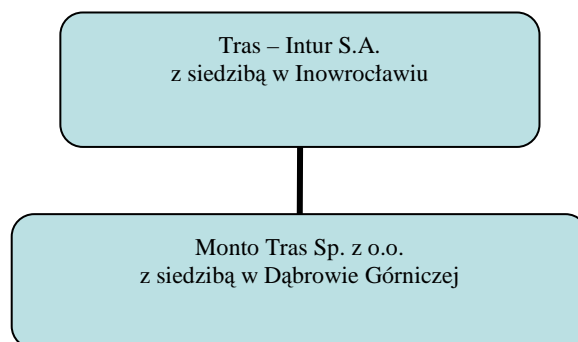
Emitent nie jest uzależniony od nowych procesów produkcyjnych. Spółki zależne Emitenta nie są uzależnione od nowych procesów produkcyjnych.

Aktualizacja Nr 4 Str. 24, pkt 7.1.

Było:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent tworzy grupę kapitałową, w skład której oprócz Tras - Intur S.A. wchodzi:
- Monto Tras Sp. z o.o. ul. Majewskiego 318, 42-530 Dąbrowa Górnicza, tel. 032 261 86 00, fax 032 268 45 00, www.montotras.pl.

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA:



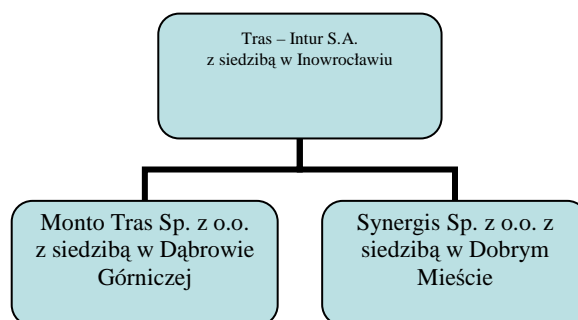
MONTO TRAS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W DĄBROWIE GÓRNICZEJ

Firma prowadzi działalność w zakresie produkcji stolarki PCV. Jej kapitał zakładowy wynosi 670 tys. zł. Emitent posiada 93,28% głosów na zgromadzeniu wspólników oraz taki sam udział w kapitale zakładowym.

Jest:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emitent tworzy grupę kapitałową, w skład której oprócz Tras - Intur S.A. wchodzi:
- Monto Tras Sp. z o.o. ul. Majewskiego 318, 42-530 Dąbrowa Górnicza, tel. 032 261 86 00, fax 032 268 45 00, www.montotras.pl,
- Synergis Sp. z o.o. ul. Spichrzowa 11, 11 – 040 Dobre Miasto,

SCHEMAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA:



MONTO TRAS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W DĄBROWIE GÓRNICZEJ

Firma prowadzi działalność w zakresie produkcji stolarki PCV. Jej kapitał zakładowy wynosi 670 tys. zł. Emitent posiada 93,28% głosów na zgromadzeniu wspólników oraz taki sam udział w kapitale zakładowym.

SYNERGIS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W DOBRYM MIEŚCIE

Firma prowadzi działalność w zakresie produkcji stolarki aluminiowej oraz konstrukcji aluminiowych, jak również elementów wykorzystywanych w przemyśle telekomunikacyjnym. Jej kapitał zakładowy wynosi 300 tys. zł. Emitent posiada 100,00% głosów na zgromadzeniu wspólników oraz taki sam udział w kapitale zakładowym.

Aktualizacja Nr 5 Str. 24, pkt 7.2.

Było:

Istotne podmioty zależne Tras – Intur S.A. oraz wielkość udziału Emitenta w spółkach zależnych na dzień zatwierdzenia Prospektu:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników
1.	Monto Tras Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	93,28%	93,28%

Jest:

Istotne podmioty zależne Tras – Intur S.A. oraz wielkość udziału Emitenta w spółkach zależnych na dzień zatwierdzenia Prospektu:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu Wspólników
1.	Monto Tras Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	93,28%	93,28%
2.	Synergis Sp. z o.o.	Dobre Miasto	100,00%	100,00%

Aktualizacja Nr 6 Str. 25, pkt 8.1.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z tym jaki Emitent wykazał na koniec III kwartału 2006 r. Na koniec III kwartału 2006 r. rzeczowe aktywa trwałe Emitenta stanowiły 17.973 tys. zł. Do 98,5 % środków trwałych Emitent posiada prawo własności. Niewielki odsetek stanowiły środki trwałe w leasingu.

Kształtowanie się wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi zawiera poniższa tabela.

Tabela 8.1 Rzeczowe aktywa trwałe Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu (tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe	stan na dzień zatwierdzenia Prospektu
a) środki trwałe	17.973
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2.119
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10.500
- urządzenia techniczne i maszyny	3.680
- środki transportu	1.674
- inne środki trwałe	
b) środki trwałe w budowie	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17.973

Źródło: Emitent

Na koniec III kwartału 2006 r. największy udział w środkach trwałych miały budynki. Znaczny udział miały również urządzenia techniczne i maszyny. Mniejsze znaczenie miały środki transportu, oraz grunty.

Emitent posiada nieruchomość w Inowrocławiu, gdzie prowadzona jest całość produkcji Tras – Intur S.A.

STAN NIERUCHOMOŚCI EMITENTA NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA PROSPEKTU:

Przeznaczenie nieruchomości: nieruchomość przeznaczona na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej: produkcja okien PCV, drewnianych i aluminiowych, produkcja europalet, wykonywanie usług transportu i spedycji.

Powierzchnia gruntu: Inowrocław 5,9509 ha

Zabudowa nieruchomości: nieruchomość zabudowana halami i budynkami produkcyjnymi oraz administracyjno-biurowymi służącymi do bieżącej działalności produkcyjno – handlowej.

Stan prawny: nieruchomość własna.

Nieruchomość obciążona jest hipotekami:

- nieruchomość w Inowrocławiu przy ulicy Marcinkowskiego 154 KW 23733, obciążona hipotekami:

1. Hipoteka zwykła do kwoty 3000.000 – Bank PKO S.A. Bydgoszcz
2. Hipoteka zwykła do kwoty 800.000 – Bank PKO S.A. Bydgoszcz
3. Hipoteka przymusowa 42.645 – Urząd Miasta, Inowrocław
4. Hipoteka kaucyjna 300.000 – PONZIO Polska
5. Hipoteka kaucyjna 300.000 – REYNAERS Polska

Powyższe obciążenia (1) oraz (2) ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych stanowią zabezpieczenie krótko- i długoterminowych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów udzielonych przez PEKAO S.A. Pozostałe obciążenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych: (3) - stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości, (4) oraz (5) - stanowią zabezpieczenie kredytu kupieckiego udzielanego Emitentowi przez dostawców materiałów do produkcji okien.

Jest:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z tym jaki Emitent wykazał na koniec III kwartału 2006 r. Na koniec III kwartału 2006 r. rzeczowe aktywa trwałe Emitenta stanowiły 17.973 tys. zł. Do 98,5 % środków trwałych Emitent posiada prawo własności. Niewielki odsetek stanowiły środki trwałe w leasingu.

Kształtowanie się wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi zawiera poniższa tabela.

Tabela 8.1 Rzeczowe aktywa trwałe Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu (tys. zł)

Rzeczowe aktywa trwałe	stan na dzień zatwierdzenia Prospektu
a) środki trwałe	17.973
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	2.119
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10.500
- urządzenia techniczne i maszyny	3.680
- środki transportu	1.674
- inne środki trwałe	
b) środki trwałe w budowie	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17.973

Źródło: Emitent

Na koniec III kwartału 2006 r. największy udział w środkach trwałych miały budynki. Znaczny udział miały również urządzenia techniczne i maszyny. Mniejsze znaczenie miały środki transportu, oraz grunty.

Emitent posiada nieruchomość w Inowrocławiu, gdzie prowadzona jest całość produkcji Tras – Intur S.A.
STAN NIERUCHOMOŚCI EMITENTA NA DZIEŃ ZATWIERDZENIA PROSPEKTU:

Przeznaczenie nieruchomości: nieruchomość przeznaczona na potrzeby prowadzonej działalności gospodarczej: produkcja okien PCV, drewnianych i aluminiowych, produkcja europalet, wykonywanie usług transportu i spedycji.

Powierzchnia gruntu: Inowrocław 5,9509 ha

Zabudowa nieruchomości: nieruchomość zabudowana halami i budynkami produkcyjnymi oraz administracyjno-biurowymi służącymi do bieżącej działalności produkcyjno – handlowej.

Stan prawny: nieruchomość własna.

Nieruchomość obciążona jest hipotekami:

- nieruchomość w Inowrocławiu przy ulicy Marcinkowskiego 154 KW 23733, obciążona hipotekami:

1. Hipoteka zwykła do kwoty 3000.000 – Bank PKO S.A. Bydgoszcz
2. Hipoteka zwykła do kwoty 800.000 – Bank PKO S.A. Bydgoszcz
3. Hipoteka przymusowa 42.645 – Urząd Miasta, Inowrocław
4. Hipoteka kaucyjna 300.000 – PONZIO Polska
5. Hipoteka kaucyjna 300.000 – REYNAERS Polska

Powyższe obciążenia (1) oraz (2) ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych stanowią zabezpieczenie krótko- i długoterminowych zobowiązań z tytułu pożyczek i kredytów udzielonych przez PEKAO S.A. Pozostałe obciążenia ustanowione na rzeczowych aktywach trwałych: (3) - stanowi zabezpieczenie zobowiązań z tytułu podatku od nieruchomości, (4) oraz (5) - stanowią zabezpieczenie kredytu kupieckiego udzielanego Emitentowi przez dostawców materiałów do produkcji okien.

Tabela 8.2 Struktura własnościowa środków trwałych Emitenta (tys. zł)

Środki trwałe bilansowe - struktura własnościowa	stan na dzień zatwierdzenia Prospektu
a) własne	17.741
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym leasingu, w tym:	232
- leasing	232
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17.973

Źródło: Emitent

Emitent nie planuje nabycia nowych znaczących rzeczowych aktywów trwałych.

Synergis Sp. z o.o. posiada następujące znaczące rzeczowe aktywa trwałe (istniejące i planowane), w tym dzierżawione nieruchomości, oraz obciążenia na nich ustanowione:

TABELA: Znaczące rzeczowe aktywa trwałe (istniejące i planowane), w tym dzierżawione nieruchomości, oraz obciążenia na nich ustanowione

Adres nieruchomości	Nr księgi wieczystej oraz Sąd wieczystoksięgowy	Powierzchnia w m/kw	Tytuł prawny	Przeznaczenie	Zabudowana
Spichrzowa 11 W-MSSE w Dobrym Miescie	76042/2 Sąd Rejonowy w Olsztynie VI Wydział KW	11053	własność	Działalność gospodarcza	niezabudowana
Spichrzowa 11 W-MSSE w Dobrym Miescie	76042/2 Sąd Rejonowy w Olsztynie VI Wydział KW	6084	Własność	Działalność gospodarcza	zabudowana

Synergis Sp. z o.o. nie planuje nabycia znaczących rzeczowych aktywów trwałych.

Na rzeczowych aktywach trwałych nie ustanowiono obciążeń.

Aktualizacja Nr 7

Str. 26, pkt 8.2.

Było:

Na Spółce nie ciąży żadne obowiązki z tytułu ochrony środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych

Jest:

Na Emitencie nie ciąży żadne obowiązki z tytułu ochrony środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych.

Na spółkach zależnych nie ciąży żadne obowiązki z tytułu ochrony środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie przez Emitenta rzeczowych aktywów trwałych.

Aktualizacja Nr 8

Str.60, pkt 20.4.

Było:

Sprawy sądowe i arbitrażowe:

Powództwo z dnia 20 września 2004 r. przed sądem Okręgowym w Krakowie IX Wydz. Gospodarczy. Strony: Powód: Tras – Intur S.A. Pozwany: ANWIL S.A. Postępowanie sądowe toczyło w związku z zaskarżeniem dostawcy za dostarczenie wadliwego komponentu do produkcji profilu PCV, w następstwie czego Emitent utracił część odbiorców na terenie Polski Południowej. Koszty poniesione przez Spółkę, zdaniem zarządu równe są kwocie dochodzonego w postępowaniu sądowym odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 4 mln zł. W wyniku tego Emitent stracił zaufanie klientów w okresie wykorzystywania wadliwych komponentów. W efekcie Emitent zrezygnował z produkcji profilu PCV we własnym zakresie, a rozpoczął wykorzystywanie półproduktów innych dostawców. Aktualnie wykorzystywane komponenty pochodzą od renomowanych producentów i nie istnieje w tym obszarze ryzyko dostarczenia wadliwych komponentów a co za tym idzie utraty zaufania klientów. Konieczność likwidacji produkcji profilu PCV wpłynęła negatywnie na płynność finansową

Emitenta. Reklamacje związane z produktami wytworzonymi z wadliwego materiału wpływają do Emitenta do dnia dzisiejszego i realizowane są na bieżąco w ramach ogólnej procedury reklamacyjnej. Koszty z tego tytułu nie stanowią obecnie znaczącej pozycji, kilka tysięcy złotych w skali miesiąca.

Sprawa została zakończona ugodą zawartą przez Strony przed Sądem Okręgowym w Krakowie w dniu 7 marca 2006 r. W wyniku zawartej ugody Tras - Intur S.A. zapłacił ANWIL S.A. kwotę 500.000 zł w formie ratalnej, z zasądzonej wcześniej ANWIL S.A. kwoty 1.100.000 PLN, co zakończy cały proces wzajemnych roszczeń. Po uprawomocnieniu się ugody wszelkie roszczenia stron wygasają. Dodać należy, że w wyniku tej operacji Tras – Intur S.A. zyska około 600.000 zł z tytułu rozwiązania utworzonych w 2005 r. rezerw. Postanowienia ugody zostały zrealizowane przez Strony, a wszelkie wzajemne roszczenia pomiędzy nimi wygasły.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe niż wyżej wskazane, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub Grupy Emitenta.

Jest:

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia takich postępowań w przyszłości.

Sprawy sądowe i arbitrażowe:

Powództwo z dnia 20 września 2004 r. przed sądem Okręgowym w Krakowie IX Wydz. Gospodarczy. Strony: Powód: Tras – Intur S.A. Pozwany: ANWIL S.A. Postępowanie sądowe toczyło w związku z zaskarżeniem dostawcy za dostarczenie wadliwego komponentu do produkcji profilu PCV, w następstwie czego Emitent utracił część odbiorców na terenie Polski Południowej. Koszty poniesione przez Spółkę, zdaniem zarządu równe są kwocie dochodzonego w postępowaniu sądowym odszkodowania. Wartość przedmiotu sporu wynosiła 4 mln zł. W wyniku tego Emitent stracił zaufanie klientów w okresie wykorzystywania wadliwych komponentów. W efekcie Emitent zrezygnował z produkcji profilu PCV we własnym zakresie, a rozpoczął wykorzystywanie półproduktów innych dostawców. Aktualnie wykorzystywane komponenty pochodzą od renomowanych producentów i nie istnieje w tym obszarze ryzyko dostarczenia wadliwych komponentów a co za tym idzie utraty zaufania klientów. Konieczność likwidacji produkcji profilu PCV wpłynęła negatywnie na płynność finansową Emitenta. Reklamacje związane z produktami wytworzonymi z wadliwego materiału wpływają do Emitenta do dnia dzisiejszego i realizowane są na bieżąco w ramach ogólnej procedury reklamacyjnej. Koszty z tego tytułu nie stanowią obecnie znaczącej pozycji, kilka tysięcy złotych w skali miesiąca.

Sprawa została zakończona ugodą zawartą przez Strony przed Sądem Okręgowym w Krakowie w dniu 7 marca 2006 r. W wyniku zawartej ugody Tras - Intur S.A. zapłacił ANWIL S.A. kwotę 500.000 zł w formie ratalnej, z zasądzonej wcześniej ANWIL S.A. kwoty 1.100.000 PLN, co zakończy cały proces wzajemnych roszczeń. Po uprawomocnieniu się ugody wszelkie roszczenia stron wygasają. Dodać należy, że w wyniku tej operacji Tras – Intur S.A. zyska około 600.000 zł z tytułu rozwiązania utworzonych w 2005 r. rezerw. Postanowienia ugody zostały zrealizowane przez Strony, a wszelkie wzajemne roszczenia pomiędzy nimi wygasły.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu, w odniesieniu do Emitenta oraz spółek jego Grupy Kapitałowej, nie toczą się i w okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się żadne postępowania przed organami rządowymi ani inne postępowania sądowe lub arbitrażowe niż wyżej wskazane, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub Grupy Emitenta.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu nie istnieją podstawy do ewentualnego wszczęcia takich postępowań w przyszłości.

Aktualizacja Nr 9

Str. 70, pkt 22.1.

Było:

Umowy faktoringu zawarte przez Emitenta z Polfactor Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (30 listopada 2006 r.).

Umowa nr 77/2006 dotyczy faktoringu eksportowego z regresem i przewiduje nabywanie przez Polfactor S.A. wierzytelności pieniężnych przysługujących Emitentowi wobec dłużników (odbiorców) do wysokości 1 400 000 zł. Umowa nr 78/2006 dotyczy faktoringu krajowego z regresem i przewiduje nabywanie wierzytelności do wysokości 1 500 000 zł. Polfactor będzie wypłacał zaliczkę na poczet ceny nabycia wierzytelności z terminem płatności do 90 dni (faktoring eksportowy), bądź 120 dni (faktoring krajowy) na rzecz dostawcy, w ciągu dwóch dni roboczych od dnia dostarczenia dokumentów potwierdzających istnienie wierzytelności, na rachunek Emitenta.

Umowa dotyczy przyszłych wierzytelności wobec odbiorców Spółki z tytułu dostaw towarów i wykonywanych usług tj. wyrobów z PVC i aluminium, okien drewnianych, palet oraz usług transportowych. Ponadto Emitent zobowiązał się ponosić odpowiedzialność za wypłacalność odbiorców, czy za szkody poniesione przez Polfactor S.A.

Obydwie umowy zostały zawarte na czas nieokreślony, z możliwością ich rozwiązania, za uprzednim trzymiesięcznym wypowiedzeniem. Zabezpieczenie umów stanowi weksel in blanco oraz cesja wierzytelności z bieżącego rachunku bankowego.

Umowy została uznana za istotne ponieważ ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.

Jest:

1. Umowy faktoringu zawarte przez Emitenta z Polfactor Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (30 listopada 2006 r.). Umowa nr 77/2006 dotyczy faktoringu eksportowego z regresem i przewiduje nabywanie przez Polfactor S.A. wierzytelności pieniężnych przysługujących Emitentowi wobec dłużników (odbiorców) do wysokości 1 400 000 zł. Umowa nr 78/2006 dotyczy faktoringu krajowego z regresem i przewiduje nabywanie wierzytelności do wysokości 1 500 000 zł. Polfactor będzie wypłacał zaliczkę na poczet ceny nabycia wierzytelności z terminem płatności do 90 dni (faktoring eksportowy), bądź 120 dni (faktoring krajowy) na rzecz dostawcy, w ciągu dwóch dni roboczych od dnia dostarczenia dokumentów potwierdzających istnienie wierzytelności, na rachunek Emitenta.

Umowa dotyczy przyszłych wierzytelności wobec odbiorców Spółki z tytułu dostaw towarów i wykonywanych usług tj. wyrobów z PVC i aluminium, okien drewnianych, palet oraz usług transportowych. Ponadto Emitent zobowiązał się ponosić odpowiedzialność za wypłacalność odbiorców, czy za szkody poniesione przez Polfactor S.A.

Obydwie umowy zostały zawarte na czas nieokreślony, z możliwością ich rozwiązania, za uprzednim trzymiesięcznym wypowiedzeniem. Zabezpieczenie umów stanowi weksel in blanco oraz cesja wierzytelności z bieżącego rachunku bankowego.

Umowy została uznana za istotne ponieważ ich wartość przekracza 10% kapitałów własnych emitenta.

2. Umowa objęcia 100% udziałów Synergis Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście

Umowa zawarta w dniu 7 lutego 2007 r. pomiędzy Tras – Intur S.A. a Stanisławem Markiem Grzona. Emitent nabył 100% udziałów w spółce Synergis, tj. 3.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, w zamian za wyemitowanie 1.800.000 akcji serii M o wartości nominalnej 2 zł każda i cenie emisyjnej 3,6 zł za sztukę. Udziały w spółce Synergis stanowiące wkład niepieniężny do przedsiębiorstwa Emitenta, który zostały wycenione przez Zarząd Emitenta na 6.551.080,42 tys. zł. Emisja akcji serii M nastąpiła na podstawie uchwały Nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 12 września 2006 r.

Aktualizacja Nr 10

Str. 71, pkt 25.

Było:

Udziały posiadane przez Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu w innych przedsiębiorstwach:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w głosach Zgromadzenia Wspólników
1.	Monto Tras Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	93,28%	93,28%
2.	Ekowiknoplast	Kijów	50%	50%

1. **Monto Tras Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.** Emitent posiada 93,28% w kapitale zakładowym Spółki i 93,28% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Członkiem Rady Nadzorczej jest Prezes Zarządu Emitenta.

Pomiędzy Spółką a Emitentem występują powiązania gospodarcze (Sprzedaż przez Emitenta stolarki budowlanej wykonywanej z drewna).

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż okien PVC.

Kapitał wyemitowany Spółki wynosi 670.000,00 zł.

Spółka utworzyła rezerwy w wysokości 0,00 zł.

Za ostatni rok obrotowy Spółka wykazała PLN 61.354,00 zł zysku.

Wartość, według której Emitent zobowiązany do publikowania dokumentów rejestracyjnych, ujawnia akcje posiadane na rachunkach stanowi kwota PLN 625.000,00 zł.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały w Spółce.

Z tytułu posiadanych udziałów Emitent nie uzyskał dywidendy w ostatnim roku obrotowym.

Emitent posiada wobec Spółki należności w wysokości w kwocie: 60.493,00 zł, z tytułu sprzedaży przez Emitenta stolarki budowlanej wykonywanej z drewna.

2. **Ekowiknoplast z siedzibą w Kijowie.** Emitent posiada 50,00% w kapitale zakładowym Spółki i 50,00% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Członkami Rady Nadzorczej nie są osoby powiązane z Emitentem.

Pomiędzy Spółką a Emitentem nie występują powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż okien PVC.

Kapitał wyemitowany Spółki wynosi 664.000,00 zł.

Spółka utworzyła rezerwy w wysokości 0,00 zł.

W ostatnim roku obrotowym Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, wobec czego nie poniosła strat lub nie wypracowała zysku.

Wartość, według której Emitent zobowiązany do publikowania dokumentów rejestracyjnych, ujawnia akcje posiadane na rachunkach stanowi kwota PLN 0,00 zł.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały w Spółce.

Z tytułu posiadanych udziałów Emitent nie uzyskał dywidendy w ostatnim roku obrotowym.

Emitent nie posiada należności wobec Spółki.

Jest:

Udziały posiadane przez Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu w innych przedsiębiorstwach:

Lp.	Nazwa	Siedziba	Procentowy udział w kapitale	Procentowy udział w głosach Zgromadzenia Wspólników
1.	Monto Tras Sp. z o.o.	Dąbrowa Górnicza	93,28%	93,28%
2.	Ekowiknoplast Sp. z o.o.	Kijów	50%	50%
3.	Synergis Sp. z o.o.	Dobre Miasto	100%	100%

- 1. Monto Tras Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej.** Emitent posiada 93,28% w kapitale zakładowym Spółki i 93,28% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Członkiem Rady Nadzorczej jest Prezes Zarządu Emitenta.

Pomiędzy Spółką a Emitentem występują powiązania gospodarcze (Sprzedaż przez Emitenta stolarki budowlanej wykonywanej z drewna).

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż okien PVC.

Kapitał wyemitowany Spółki wynosi 670.000,00 zł.

Spółka utworzyła rezerwy w wysokości 0,00 zł.

Za ostatni rok obrotowy Spółka wykazała PLN 61.354,00 zł zysku.

Wartość, według której Emitent zobowiązany do publikowania dokumentów rejestracyjnych, ujawnia akcje posiadane na rachunkach stanowi kwota PLN 625.000,00 zł.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały w Spółce.

Z tytułu posiadanych udziałów Emitent nie uzyskał dywidendy w ostatnim roku obrotowym.

Emitent posiada wobec Spółki należności w wysokości w kwocie: 60.493,00 zł, z tytułu sprzedaży przez Emitenta stolarki budowlanej wykonywanej z drewna.

- 2. Ekowiknoplast z siedzibą w Kijowie.** Emitent posiada 50,00% w kapitale zakładowym Spółki i 50,00% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Członkami Rady Nadzorczej nie są osoby powiązane z Emitentem.

Pomiędzy Spółką a Emitentem nie występują powiązania gospodarcze.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja i sprzedaż okien PVC.

Kapitał wyemitowany Spółki wynosi 664.000,00 zł.

Spółka utworzyła rezerwy w wysokości 0,00 zł.

W ostatnim roku obrotowym Spółka nie prowadziła działalności gospodarczej, wobec czego nie poniosła strat lub nie wypracowała zysku.

Wartość, według której Emitent zobowiązany do publikowania dokumentów rejestracyjnych, ujawnia akcje posiadane na rachunkach stanowi kwota PLN 0,00 zł.

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały w Spółce.

Z tytułu posiadanych udziałów Emitent nie uzyskał dywidendy w ostatnim roku obrotowym.

Emitent nie posiada należności wobec Spółki.

3. Synergis Sp. z o.o. z siedzibą w Dobrym Mieście Emitent posiada 100% w kapitale zakładowym Spółki i 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Członkami Rady Nadzorczej i Zarządu tej spółki nie są osoby związane z Emitentem. Pomiedzy Emitentem a Spółka występują powiązania gospodarcze w zakresie zlecenia usług wykonawstwa stolarki aluminiowej.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

32. Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych

28,7 Produkcja pozostałych metalowych wyrobów gotowych

28,1 Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych

45, 2 Wznoszenie kompletnych obiektów budowlanych lub ich części; inżynieria lądowa i wodna

45, 3 Wykonywanie Instalacji Budowlanych

51,1 Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie

60,24 Towarowy transport drogowy

63, 1 Przeladunek, magazynowanie i przechowywanie towarów

64,2 Telekomunikacja

25,2 Produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych

31,6 Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego , gdzie indziej nie sklasyfikowana

Kapitał wyemitowany spółki wynosi PLN 300.000,00

Spółka nie posiada rezerw

Za rok obrotowy 2006 Spółka wykazała PLN 189.954,26 PLN zysku brutto .

Wartość, według której Emitent zobowiązany do publikowania dokumentów rejestracyjnych, ujawnia akcje posiadane na rachunkach stanowi kwota PLN 6.480.000,00

Emitent opłacił w pełnej wysokości wszystkie udziały w spółce.

Z tytułu posiadanych udziałów Emitent nie uzyskał w ostatnim roku obrotowym dywidendy.

Emitent posiada wobec Spółki następujące należności: 152.840,00 PLN z tytułu sprzedaży półproduktów do produkcji stolarki aluminiowej.