

# 1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE OFERTOWYM ORAZ CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

## EMITENT

Firma:	Tras - Intur Spółka Akcyjna
Siedziba:	Inowrocław
Adres:	88-100 Inowrocław, ul. Marcinkowskiego 154
Numer telefonu:	(+48 52) 355 03 00
Numer telefaksu:	(+48 52) 357 11 26
e-mail:	sekterariat@tras-intur.com.pl
Adres internetowy:	www.tras-intur.com.pl
W imieniu Emitenta działa:	
Paweł Puszczynski	Członek Zarządu
Jacek Gołębiowski	Członek Zarządu

### Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w treści Dokumentu Ofertowego są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w treści Dokumentu Ofertowego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....  
Paweł Puszczynski  
Członek Zarządu  
Tras-Intur S.A.

.....  
Jacek Gołębiowski  
Członek Zarządu  
Tras-Intur S.A.

Przy sporządzaniu Dokumentu Ofertowego Emitent współpracował z:

- Prof. Marek Wierzbowski – Doradcy Prawni z siedzibą w Warszawie, która sporządziła następujące części Dokumentu Ofertowego: pkt 4, pkt 7;
- IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, która sporządziła następujące części Dokumentu Ofertowego: pkt 1 - 2, pkt 3.4., pkt 5-6.

Podmiotem, za pośrednictwem którego w ramach publicznej oferty oferowane są akcje serii L Tras - Intur S.A. jest Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie.

## DORADCA PRAWNY

Firma: Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni  
Siedziba: Warszawa  
Adres: Ul. Mokotowska 15 A lok. 17 MILLENIUM HOUSE, 00-640 Warszawa  
Numer telefonu: (+48 22) 436 19 67  
Numer telefaksu: (+48 22) 436 19 69  
e-mail: kancelaria@wierzbowski.pl  
Adres internetowy: www.mwlegal.pl

W imieniu Doradcy działa:  
Prof. Marek Wierzbowski Radca Prawny  
Marcin Marczuk Radca Prawny

### Oświadczenie osób działających w imieniu Doradcy:

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w treści Dokumentu Ofertowego, które sporządził Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w treści Dokumentu Ofertowego, które sporządził Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni, nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....  
Prof. Marek Wierzbowski  
Radca Prawny

.....  
Marcin Marczuk  
Radca Prawny

## DORADCA FINANSOWY

Firma: IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.  
Siedziba: Kraków  
Adres: 31-041 Kraków, Mały Rynek 7  
Numer telefonu: (+48 12) 397 06 00  
Numer telefaksu: (+48 12) 397 06 01  
e-mail:

W imieniu Emitenta działa:  
Piotr Derlatka Prezes Zarządu

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Doradcy:

Oświadczam, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w treści Dokumentu Ofertowego, które sporządził IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o., są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w treści Dokumentu Ofertowego, które sporządził IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o., nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....  
Piotr Derlatka  
Prezes Zarządu

## 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

### • OGRANICZENIE PRAWA GŁOSÓW

Zgodnie z § 15 ust. 2 Statutu Spółki jeden akcjonariusz nie może wykonywać więcej niż 25 % ogólnej liczby głosów istniejących w Spółce w dniu odbywania Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem, że niniejsze ograniczenie prawa głosu nie ma wpływu na potrzeby ustalenia obowiązków nabywców znacznych pakietów akcji przewidzianych w Ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Dla potrzeb Statutu wykonywanie prawa głosu przez podmiot zależny uważa się za jego wykonywanie przez podmiot dominujący w rozumieniu ww. ustawy. Ograniczenie to stosuje się do wszystkich akcjonariuszy, zatem nie powoduje uprzywilejowania żadnego z akcjonariuszy Spółki. Tego typu zapis jest ogólnie korzystny dla drobnych akcjonariuszy, może być jednak w perspektywie niekorzystny dla dużych akcjonariuszy i w efekcie może utrudniać takie działania jak wejście do Spółki akcjonariusza strategicznego, łączenie spółek itp.

### • RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIEM PRAW DO AKCJI (PDA)

Ryzyko to związane jest zarówno z możliwością niewprowadzenia PDA do obrotu na rynku giełdowym, jak również z charakterem tego obrotu.

Wprowadzenie PDA wymaga szczegółowych ustaleń pomiędzy Emitentem, KDPW i GPW. Niewprowadzenie PDA do obrotu giełdowego może oznaczać dla inwestorów brak możliwości zbywania przydzielonych papierów wartościowych do dnia debiutu Akcji na GPW.

Do czasu zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy, a następnie przeprowadzenia stosownej operacji w KDPW, na rachunkach Inwestorów, biorących udział w Ofercie, będą zapisane prawa do akcji Emitenta (PDA). W przypadku niezłożenia przez Emitenta do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie sześciu miesięcy od dnia zatwierdzenia Prospektu przez KNF lub w przypadku uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych, emisja Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku. Charakter obrotu PDA rodzi wówczas ryzyko, że posiadacze PDA otrzymają jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu liczby PDA znajdujących się na koncie Inwestora oraz ceny emisyjnej Akcji Oferowanych. Jeżeli Sąd odmówi zarejestrowania emisji Akcji Oferowanych - w takim przypadku ogłoszenie o prawomocnej decyzji Sądu ukaze się w ciągu 7 dni od uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejestrowego, odmawiającego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia, o którym mowa wyżej.

### • RYZYKO ZWIĄZANE Z DOKONYWANIEM INWESTYCJI W AKCJE OFEROWANE

Inwestorzy nabywający Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest inwestycją podwyższonego ryzyka, co związane jest z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji tak w krótkim jak i długim okresie. W przypadku polskiego rynku kapitałowego ryzyko to jest relatywnie większe niż na innych rynkach rozwiniętych, co jest związane m.in. z krótszym okresem funkcjonowania.

### • RYZYKO OPÓŹNIENIA BĄDŹ BRAKU ZGODY NA WPROWADZENIE AKCJI W TYM AKCJI OFEROWANYCH DO OBROTU NA GPW

Wprowadzenie akcji do obrotu na GPW wymaga: (a) zatwierdzenia Prospektu przez KPWiG, (b) zawarcia przez Emitenta z KDPW umowy przewidującej rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, (c) uchwały zarządu GPW w sprawie wprowadzenia akcji do obrotu giełdowego, wyznaczenia rynku notowań oraz dnia pierwszego notowania.

Na wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW wpływ będą mieć również obowiązujące regulacje prawne dotyczące wymogów, jakie muszą spełniać papiery wartościowe, aby mogły zostać wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym w Polsce. Emitent nie może zagwarantować, iż jego akcje będą spełniać wszystkie te wymogi.

Emitent nie może zagwarantować, że spełnione zostaną wymogi opisane w akapitach poprzedzających lub że akcje zostaną wprowadzone do obrotu na GPW w zakładanym terminie, jednakże ma zamiar podjąć wszelkie działania, aby wprowadzenie akcji do obrotu na GPW nastąpiło w zakładanym terminie.

### • RYZYKO WYKLUCZENIA AKCJI Z OBROTU GIEŁDOWEGO

Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy obligatoryjnie wykluczy Akcje Oferowane z obrotu giełdowego: (i) jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona; (ii) na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi; (iii) w przypadku zniesienia ich dematerializacji; (iv) w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez KNF. Zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy może wykluczyć z obrotu giełdowego Akcje Oferowane: (1) jeżeli przestały spełniać inne, niż ograniczenie zbywalności, warunki dopuszczenia ich do obrotu giełdowego; (2) jeżeli Emitent upoczywie narusza przepisy prawa obowiązujące na Giełdzie; (3) na wniosek Emitenta; (4) wskutek upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta z powodu braku środków na pokrycie kosztów postępowania; (5) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu; (6) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu; (7) jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na Akcjach Oferowanych; (8) wskutek podjęcia przez Emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa; (9) wskutek

otwarcia likwidacji Emitenta. Niezależnie od powyższych postanowień, zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót akcjami Emitenta zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów GPW, na żądanie KNF, będzie zobowiązana wykluczyć akcje Emitenta z obrotu giełdowego. Emitent nie może wykluczyć powstania w przyszłości opisanych wyżej sytuacji.

#### • RYZYKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ AKCJI

Zgodnie z § 30 ust. 1 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy może zawiesić obrót Akcjami Oferowanymi na okres 3 miesięcy: (i) na wniosek Emitenta; (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu; (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie. Zgodnie z § 30 ust. 2 Regulaminu Giełdy Zarząd Giełdy zawiesza obrót Akcjami Oferowanymi na okres 1 miesiąca, na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z art. 20 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. KNF ma prawo zgłosić takie żądanie, gdy uzna, że obrót akcjami Emitenta jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo w przypadku naruszenia interesu inwestorów, działających na GPW. Emitent nie może zagwarantować, że w przyszłości nie powstanie sytuacja opisana powyżej.

#### • RYZYKO OPÓŹNIENIA WPROWADZENIA AKCJI OFEROWANYCH DO OBROTU GIEŁDOWEGO

Niezwłocznie po zakończeniu Publicznej Oferty Emitent podejmie wszystkie konieczne i wymagane prawem czynności, mające na celu jak najszybsze wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego. Wszystkie czynności będą podejmowane przez Emitenta z dochowaniem najwyższej staranności, co jednak nie może gwarantować, że obowiązujące procedury prawne, nie będą generowały ryzyka opóźnienia w zakresie wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego. Emitent, poza dołożeniem najwyższej staranności w wykonaniu swoich obowiązków, nie ma wpływu na obowiązujące procedury i tempo rozpatrywania i realizacji wniosków Emitenta. Powyższe oznacza także, że Emitent nie może gwarantować, iż Akcje Oferowane zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego w terminie podanym w Prospekcie.

#### • RYZYKO WSTRZYMANIA ROZPOCZĘCIA NOTOWAŃ AKCJI

Zgodnie z postanowieniami art. 20 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy będzie wymagać tego bezpieczeństwo obrotu na rynku regulowanym lub, gdy zagrożony jest interes inwestorów, GPW, na żądanie zgłoszone przez KNF, będzie zobowiązana do wstrzymania rozpoczęcia notowania akcji Emitenta na rynku giełdowym (ryнку regulowanym prowadzonym przez GPW) na okres nie dłuższy niż 10 dni. Emitent nie ma wpływu na powyższe wnioski KNF oraz podejmowane na ich podstawie decyzje GPW.

#### • RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIEM PRAW POBORU AKCJI

Emitent planuje notowanie prawa poboru na GPW w systemie notowań ciągłych. Przedmiotem obrotu będzie prawo poboru jednej Akcji Oferowanej. Jednostką transakcyjną będzie jedno prawo poboru. Zwraca się uwagę Inwestorom, że po zakończeniu notowań praw poboru nie będą mogli zbyć na GPW nabytych praw poboru, a jedynie wykonać prawo poboru poprzez objęcie Akcji Oferowanych. Objęcie Akcji Oferowanych wiąże się z koniecznością opłacenia pełnej ceny emisyjnej. Zwraca się w szczególności uwagę, że niewykonane prawa poboru wygasają, co pociąga za sobą utratę zainwestowanych środków w ich nabycie.

#### • RYZYKO ZWIĄZANE Z NARUSZENIEM LUB UZASADNIONYM PODEJRZENIEM NARUSZENIA PRZEZ EMITENTA PRZEPISÓW USTAWY O OFERCIE, ART. 16, ART. 17 I ART. 18, W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ ORAZ Z UBIEGANIEM SIĘ O DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie w imieniu lub na zlecenie Emitenta albo w przypadku uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, jak również w przypadku, gdy z treści Prospektu wynika, że:

- (a) oferta publiczna papierów wartościowych lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałaby interes inwestorów,
  - (b) utworzenie Emitenta nastąpiło z rażącym naruszeniem prawa, którego skutki pozostają w mocy,
  - (c) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, którego skutki pozostają w mocy, lub
  - (d) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa,
- Komisja Nadzoru Finansowego może:
- (1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
  - (2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej albo dalszego jej prowadzenia, lub
  - (3) zakazać dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym,
  - (4) opublikować, na koszt Emitenta lub wprowadzającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną.

### 3. PODSTAWOWE INFORMACJE

#### 3.1. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT SKONSOLIDOWANEGO KAPITAŁU OBROTOWEGO

Zarząd Emitenta oświadcza, iż w dacie zatwierdzenia Prospektu Emitent dysponuje odpowiednim i wystarczającym kapitałem obrotowym, w wysokości zapewniającej pokrycie bieżących potrzeb operacyjnych w okresie dwunastu kolejnych miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu.

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

#### 3.2. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU EMITENTA NA TEMAT SKONSOLIDOWANEJ KAPITALIZACJI I ZADŁUŻENIA

	Data 30.09.2006
<b>Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:</b>	<b>27.324</b>
- zabezpieczone	
1) kredyt krótkoterminowy	6.354
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w 2006 roku	739
- niezabezpieczone	
1) zobowiązania z tytułu dostaw	14.728
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	3.654
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	704
4) zobowiązania pozostałe	308
5) fundusze specjalne (ZFŚS)	837
6) dywidenda	
<b>Zadłużenie długoterminowe:</b>	<b>0</b>
- zabezpieczone	
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w 2006 roku	
2) leasing	
<b>Kapitał własny</b>	<b>10.170</b>
- kapitał zakładowy	25.356
- kapitał zapasowy	1.540
- wynik z lat ubiegłych	-18.215
- wynik roku bieżącego	1.489
<b>Wartość zadłużenia netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej:</b>	
A. Środki pieniężne	467
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	0
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0
D. Płynność (A+B+C)	467
E. Bieżące należności finansowe	
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	3.111
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	739
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	2.504
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	6.354
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	5.887
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	0
L. Wyemitowane obligacje	921
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	0

<b>N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)</b>	<b>921</b>
<b>O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)</b>	<b>6.808</b>

Zadłużenie pośrednie i warunkowe nie występuje.

### **3.3. INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAŻOWANYCH W EMISJĘ LUB OFERTĘ**

#### **DORODCA FINANSOWY**

IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o. jest związana z Emitentem umową, na podstawie której pełni funkcję doradcy finansowego Spółki w związku z organizacją oferty Akcji serii L oraz jest jednym z podmiotów sporządzających Prospekt. Wynagrodzenie dla IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o. o. z powyższego tytułu jest wynagrodzeniem stałym, niezależnym od sukcesu oferty Akcji serii L.

#### **DORADCA PRAWNY**

Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni z siedzibą w Warszawie zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z Tras - Intur S.A. pełni funkcję doradcy prawnego publicznej oferty akcji serii L. Jednocześnie Kancelaria prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni uczestniczyła w przygotowaniu projektów uchwał emisyjnych akcji zwykłych na okaziciela serii M.

Wynagrodzenie Doradcy Prawnego nie jest powiązane z wielkością środków pozyskanych z oferty publicznej Emitenta. Ponadto pomiędzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

#### **OFERUJĄCY**

Wynagrodzenie Domu Maklerskiego IDMSA, będącego firmą inwestycyjną za pośrednictwem której został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt emisyjny oraz w ramach publicznej oferty oferowane są akcje serii L Tras - Intur S.A., jest uzależnione od powodzenia publicznej oferty akcji serii L.

Pomiędzy działaniami DM IDMSA i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

### **3.4. PRZESŁANKI OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

#### **PRZESŁANKI OFERTY**

Podstawowymi przesłankami planowanej oferty są:

- ✓ przewidywany dynamiczny wzrost produkcji eksportowej okien z czym wiąże się konieczność unowocześnienia i poszerzenia posiadanego parku maszynowego,
- ✓ konieczność obsługi już zawartych i przewidywanych do końca roku znacznych kontraktów w branży okien i fasad aluminiowych , niezbędnym elementem dla sprostania rosnącym zamówieniom jest szybkie zwiększenie kapitału obrotowego spółki (65-75% kosztu wytworzenia okien stanowią koszty materiałowe),
- ✓ potrzeba zoptymalizowania funkcjonowania rozrastającego się zakładu produkcyjnego celem obniżenia kosztów poprzez wdrożenie nowoczesnych systemów informatycznych,
- ✓ niezbędna odnowa parku samochodowego Zakładu Transportu i Spedycji powodującego obniżenie kosztów w zakresie transportu własnych wyrobów na terenie Europy oraz wzrost konkurencyjności w przewozach usługowych.

#### **CELE EMISJI**

Emitent zamierza przeznaczyć pozyskane z emisji środki pieniężne na następujące cele – kolejność przedstawionych celów jest zgodna z priorytetami wykorzystania środków z emisji:

1. zakup kompletnej linii do produkcji okien PVC wraz z niezbędnym oprzyrządowaniem oraz sfinansowanie jej instalacji i uruchomienia – przewidywane wydatki to ok. 2 mln PLN,
2. zakup urządzenia obróbczego do produkcji okien drewnianych wraz z oprzyrządowaniem oraz sfinansowanie jego instalacji i uruchomienia – przewidywane wydatki to ok. 1 mln PLN,
3. odnowa parku samochodów ciężarowych – przewidywane wydatki to ok. 1 mln PLN,

4. zakup i wdrożenie zintegrowanego informatycznego systemu zarządzania klasy ERP – przewidywane wydatki to ok. 0,5 mln PLN,
5. zwiększenie środków obrotowych Emitenta do poziomu odpowiadającego potrzebom Spółki związanym z:
  - ✓ narastającymi zamówieniami produkcyjnymi wynikającymi z zawartych umów na dostawy stolarki budowlanej do krajów Europy Zachodniej oraz przewidywanym poziomem zamówień z umów negocjowanych aktualnie – przewidywane potrzebne środki to ok. 10,35 mln PLN.

Emitent zamierza wydatkować wszystkie środki pozyskane w ramach przeprowadzenia Oferty publicznej na inwestycje wskazane w celach emisji.

Przy przyjętej cenie emisyjnej akcji serii L równej 2,50 zł za każdą planowane wpływy netto z emisji wyniosą ok. 14, 85 mln zł.

Wg Emitenta przewidywane wpływy z Oferty publicznej będą wystarczające na pokrycie wszystkich planowanych sposobów wydatkowania.



## **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 oferowanych jest 6.339.245 akcji zwykłych na okaziciela serii L z uwzględnieniem prawa poboru o wartości nominalnej 2 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 12.678.490 złotych, jak również wprowadzanych do obrotu na rynku regulowanym jest 12.678.490 praw poboru akcji serii L („Prawa Poboru”), nie więcej niż 6.339.245 Praw do Akcji serii L („PDA”) oraz nie więcej niż 6.339.245 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Kody ISIN zostaną nadane prawom poboru akcji serii L Emitenta przez KDPW w w chwili zarejestrowania praw poboru akcji L Emitenta w KDPW na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW.

Kody ISIN dla Praw do Akcji serii L oraz dla akcji serii L Emitenta, będących przedmiotem Publicznej Oferty, zostaną nadane w drodze podjęcie przez Zarząd KDPW warunkowej uchwały o ich rejestracji w KDPW. Nadanie kodów ISIN dla Praw do Akcji serii L oraz dla akcji serii L Emitenta zostanie dokonane przed rozpoczęciem Publicznej Oferty.

### **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 z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4.

### **4.4. WALUTA EMITOWANYCH AKCJI**

Akcje emitowane są w polskich złotych (zł / PLN).

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

#### **PRAWA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM PRZYSŁUGUJĄCE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI:**

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.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach. Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łączną kwotą należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbę rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. 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 szczególnie 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. § 15 ust. 2 Statutu Emitenta ogranicza prawo głosowania akcjonariuszy Spółki 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.

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. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:

- 1) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- 2) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- 3) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 4) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

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).

Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek, wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe.

Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

Warunkiem uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest złożenie w jej siedzibie, najpóźniej na tydzień przed terminem walnego zgromadzenia, świadectwa wystawionego celem potwierdzenia uprawnień posiadacza akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym zgromadzeniu.

Świadectwo zawiera:

- 1) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
- 2) liczbę papierów wartościowych;
- 3) rodzaj i kod papieru wartościowego;
- 4) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
- 5) wartość nominalną papieru wartościowego;
- 6) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
- 7) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
- 8) datę i miejsce wystawienia świadectwa;
- 9) cel wystawienia świadectwa;
- 10) termin ważności świadectwa;
- 11) w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
- 12) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.

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).

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia.

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).

Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy zarząd dołącza do księgi protokołów.

W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.

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.

Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

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).

Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.

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 28 sierpnia 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w przedmiocie emisji akcji serii L o następującej treści:

*UCHWAŁA nr 7  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Tras – Intur Spółka Akcyjna  
z siedzibą w Inowrocławiu z dnia 28 sierpnia 2006 r.  
w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii L z prawem poboru dotychczasowych  
akcjonariuszy i zmiany Statutu Spółki.*

*Działając na podstawie art. 431 § 1 i 2 pkt 2 oraz § 7, art. 432, art. 433 § 1, art. 436 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki "Tras Intur Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu stanowi, co następuje:*

*§ 1.*

**PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

1. Podwyższa się w drodze publicznej subskrypcji zamkniętej kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 12.678.490,00 zł (słownie: dwanaście milionów sześćset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt).
2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, dokona się poprzez emisję nie więcej niż 6.339.245 (słownie: sześć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji serii L zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokona się w granicach, o których mowa w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały.
4. Akcje serii L będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od podziału zysku za rok obrotowy 2006, to jest od dnia 1 stycznia 2006 roku.

## § 2.

**SUBSKRYPCJA AKCJI**

1. Akcje serii L pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii L.
3. Przyjmuje się, iż dniem, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji serii L (dzień prawa poboru) jest 06 października 2006 roku.
4. Przyjmuje się, że dotychczasowemu akcjonariuszowi za 2 (dwie) posiadane akcje przysługiwać będzie 1 (jedna) akcja serii L.
5. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji w tym:
  - terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii L,
  - terminów, w jakich wykonywane będzie prawo poboru akcji serii L,
  - szczegółowych zasad płatności za akcje serii L, z uwzględnieniem umownego potrącenia wierzytelności,
  - szczegółowych zasad przydziału akcji, z uwzględnieniem art. 436 § 4 k.s.h.

## § 3.

**ZMIANA STATUTU**

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L wprowadza się następujące zmiany do Statutu Spółki:

§ 7 w dotychczasowym brzmieniu:

"1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 19.196.980,00 zł /słownie: dziewiętnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt/ złotych – nie więcej niż 25.756.980,00 zł /słownie: dwadzieścia pięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt/ złotych i dzieli się na nie mniej niż 9.598.490 /słownie: dziewięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt/ akcji zwykłych na okaziciela i nie więcej niż 12.878.490 /słownie: dwanaście milionów osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt/ akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł /słownie: dwa złote/ każda, z tego:

a/ 60.000 /słownie: sześćdziesiąt tysięcy/ akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,

b/ 1.090.000 /słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy/ akcji serii B o numerach od 00000001 do 10900000,

c/ 700.000 /słownie: siedemset tysięcy/ akcji serii C o numerach od 0000001 do 0700000,

d/ 568.184 /słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery/ akcji serii D o numerach od 000001 do 568184,

e/ 2.418.184 /słownie: dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery/ akcji serii F o numerach od 0000001 do 2418184,

f/ 1.612.122 /słownie: jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa/ akcji serii G o numerach od 0000001 do 1612122,

g/ 350.000 /słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy/ akcji serii H o numerach od 000001 do 350000,

h/ 2.800.000 /słownie: dwa miliony osiemset tysięcy/ akcji serii I i J o numerach dla serii I od 000001 do 300000 oraz dla serii J 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 F i G zostały objęte w ramach publicznej subskrypcji zamkniętej. Akcje serii H zostały wydane 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."

otrzymuje brzmienie:

"1. Kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 40.435.470 zł /słownie: czterdzieści milionów czterysta trzydzieści pięć tysięcy czterysta siedemdziesiąt/ złotych i dzieli się na nie więcej niż 20.217.735 /słownie: dwadzieścia milionów dwieście siedemnaście tysięcy siedemset trzydzieści pięć/ akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł /słownie: dwa złote/ każda, z tego:

a/ 60.000 /słownie: sześćdziesiąt tysięcy/ akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,

b/ 1.090.000 /słownie: jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy/ akcji serii B o numerach od 00000001 do 10900000,

c/ 700.000 /słownie: siedemset tysięcy/ akcji serii C o numerach od 0000001 do 0700000,

d/ 568.184 /słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery/ akcji serii D o numerach od 000001 do 568184,

e/ nie więcej niż 1.000.000 /słownie: jeden milion/ akcji serii E o numerach od 0000001 do 1000000,

f/ 2.418.184 /słownie: dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery/ akcji serii F o numerach od 0000001 do 2418184,

g/ 1.612.122 /słownie: jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa/ akcji serii G o numerach od 0000001 do 1612122,

h/ 350.000 /słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy/ akcji serii H o numerach od 000001 do 350000,  
i/ 2.800.000 /słownie: dwa miliony osiemset tysięcy/ akcji serii I i J o numerach dla serii I od 000001 do 300000 oraz dla serii J od 0000001 do 2500000,  
j/ 3.080.000 /słownie: trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy/ akcji serii K o numerach od 0000001 do 3080000,  
k/ nie więcej niż 6.339.245 /słownie: sześć milionów trzysta trzydzieści dziewięć dwieście czterdzieści pięć/ akcji serii L o numerach od 0000001 do 6339245.

2. Akcje serii A, B oraz C zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej. Akcje serii D zostały objęte w drodze subskrypcji publicznej. Akcje serii F i G zostały objęte w ramach publicznej subskrypcji zamkniętej. Akcje serii H zostały wydane 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. Akcje serii K zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez Obligatariuszy obligacji serii C. Akcje serii L zostały objęte w drodze oferty publicznej w formie subskrypcji zamkniętej."

#### § 4.

##### OBRÓT NA RYNKU REGULOWANYM

Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie papierów wartościowych Spółki do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

#### § 5.

##### DALSZE CZYNNOŚCI ZARZĄDU

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- 1) przydziału akcji nieobjętych w trybie art. 436 § 1 - 3 k.s.h zgodnie z art. 436 § 4 k.s.h.
- 2) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych Spółki do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 3) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538).
- 4) złożenia oświadczenia w trybie art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 4 k.s.h.

#### § 6.

##### DALSZE CZYNNOŚCI RADY NADZORCZEJ

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu, uwzględniającego zmiany przyjęte niniejszą uchwałą.

#### § 7.

##### WEJŚCIE UCHWAŁY W ŻYCIE

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

#### UCHWAŁA nr 8

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Tras – Intur Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu  
z dnia 28 sierpnia 2006 r.

w sprawie: ubiegania się o dopuszczenie praw poboru akcji serii L, praw do akcji serii Loraz akcji serii L do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki " TRAS - INTUR " Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu stanowi, co następuje:

#### § 1.

Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie praw poboru akcji serii L, praw do akcji serii L, akcji serii L do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

#### § 2.

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem papierów wartościowych Spółki, o których mowa w § 1, do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538).

#### § 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## 4.7. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI AKCJI

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym nie więcej niż 6.339.245 akcji zwykłych na okaziciela serii L w I kwartale 2007 r.

Zamiarem Emitenta jest, aby termin wykonania prawa do objęcia Akcji Oferowanych upłynął nie później niż w dniu 22 grudnia 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 rewidentzi 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 Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

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 Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 zobowiązany, nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 mogłyby wynikać obowiązki 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 zajściem 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 Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 Nadzoru Finansowego 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 wiarygodności. 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 uwzględni 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 Nadzoru Finansowego 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 uiszczonego 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, wpływa 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 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego 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. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

### 5.1. WARUNKI, PARAMETRY I PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM OFERTY ORAZ DZIAŁANIA WYMAGANE PRZY SKŁADANIU ZAPISÓW

#### 5.1.1. PARAMETRY OFERTY

##### OFEROWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Niniejszym Prospektem oferowanych jest 6.339.245 akcji zwykłych na okaziciela serii L.

Akcjonariusze Emitenta, którzy posiadali w dniu ustalenia prawa poboru, tj. **6 października 2006 r.** akcje Emitenta, otrzymają prawo poboru w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji Emitenta.

Za każdą dotychczasową akcję Emitenta posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru. Zgodnie z uchwałą emisyjną walnego zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta dwa jednostkowe prawa poboru uprawniają do objęcia jednej akcji serii L.

##### ZAPIS PODSTAWOWY

**Osobami uprawnionymi do subskrybowania Akcji Oferowanych, w wykonaniu prawa poboru (Zapis Podstawowy) są:**

- akcjonariusze Emitenta, którzy w **dniu ustalenia prawa poboru** posiadali zaksięgowane na rachunku inwestycyjnym jednostkowe prawa poboru i którzy nie dokonali zbycia praw poboru do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane;
- osoby, które nabyły prawa poboru w obrocie na rynku oficjalnych notowań giełdowych i nie dokonały ich zbycia do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane.

##### ZAPIS DODATKOWY

Osoby, będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, mogą w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie zapisu dodatkowego na Akcje Oferowane w liczbie nie większej niż wielkość emisji Akcji Oferowanych (**Zapis Dodatkowy**).

##### ZAPIS W RAMACH ZAPROSZENIA ZARZĄDU EMITENTA

W przypadku gdy w terminie wykonania prawa poboru osoby, którym przysługują jednostkowe prawa poboru lub osoby uprawnione do złożenia dodatkowego zapisu nie obejmą wszystkich Akcji Oferowanych Zarząd Emitenta może zaoferować niesubskrybowane Akcje Oferowane według swojego uznania, wytypowanym przez siebie Inwestorom w ramach indywidualnych zaproszeń.

##### WPROWADZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Emitent zamierza na podstawie niniejszego Prospektu wprowadzić do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych:

- nie więcej niż 6.339.245 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 2 zł każda,
- nie więcej niż 6.339.245 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii L,
- 12.678.490 praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii L.



### 5.1.2. HARMONOGRAM OFERTY

20 grudnia 2006 r.	Rozpoczęcie subskrypcji akcji serii L;
20 – 22 grudnia 2006 r.	Przyjmowanie zapisów w wykonaniu prawa poboru, tj. Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych;
5 stycznia 2006 r.	Przydział akcji w ramach wykonania prawa poboru oraz zamknięcie Publicznej Oferty w przypadku gdy wszystkie Akcje Oferowane zostaną objęte
6 – 7 stycznia 2006 r.	Planowane przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w ramach wykonywania prawa poboru, tj. Zapisami Podstawowymi oraz Zapisami Dodatkowymi, tj. w ramach zaproszeń Zarządu
8 stycznia 2006 r.	Przydział akcji w ramach zapisów składanych na zaproszenie Zarządu. Zakończenie Publicznej Oferty.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany podanych wyżej terminów. W przypadku zmiany terminu Publicznej Oferty oraz terminu składania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

W przypadku, gdy zostaną subskrybowane wszystkie Akcje Oferowane w drodze Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych Zarząd Emitenta postanowi o wcześniejszym zamknięciu Publicznej Oferty. Informacja o wcześniejszym zamknięciu Publicznej Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Publicznej Oferty. Termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Oferty.

W przypadku wydłużenia terminów zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Prospektu. W przypadku zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w ww. trybie nie później, niż przed terminem przydziału Akcji Oferowanych.

### 5.1.3. ZASADY SKŁADANIA ZAPISÓW

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru w drodze złożenia Zapisu Podstawowego oraz do złożenia Zapisu Dodatkowego, dokonują zapisu na Akcje Oferowane w podmiocie prowadzącym dla nich rachunek papierów wartościowych, na którym mają zapisane prawa poboru uprawniające do objęcia Akcji Oferowanych.

Zapisy na Akcje Oferowane nie objęte w terminie wykonaniu prawa poboru, tj. w drodze złożenia Zapisu Podstawowego oraz w drodze Zapisów Dodatkowych, będą przyjmowane w POK należących do Domu Maklerskiego IDMSA, których wykaz znajduje w punkcie 10.7 części III Prospektu – Dokument Ofertowy.

Brak w formularzu zapisu informacji o:

- (1) liczbie i rodzaju subskrybowanych Akcji Oferowanych,
- (2) wysokości i formie wpłaty dokonanej na Akcje Oferowane,
- (3) zgody Inwestora na brzmienie statutu,
- (4) podpisu Inwestora
- (5) danych personalnych Inwestora umożliwiających jednoznaczne zidentyfikowanie Inwestora
- (6) liczbie posiadanych praw poboru w chwili składania zapisu w - przypadku Zapisu Podstawowego,
- (7) brak oznaczenia rodzaju składanego zapisu, (tj. wskazania czy jest to Zapis Podstawowy albo Zapis Dodatkowy albo Zapis w oparciu o zaproszenie zarządu)
- (8) brak zgody Inwestora na umowne potrącenie przysługującej wierzytelności wobec Spółki z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłat na akcje serii L – w przypadku opłacania Akcji Oferowanych w drodze umownego potrącenia wierzytelności oraz nieczytelność formularza zapisu skutkują nieważnością zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane prowadzą do uznania zapisu subskrypcji Inwestora, zgodnie z art. 437 § 4 k.s.h., za nieważny. Odpowiedzialność za niedopełnienie wszelkich formalności związanych z prawidłowym złożeniem zapisu spoczywa na Inwestorze.

Zapis na Akcje Oferowane powinien być sporządzony w języku polskim, w trzech egzemplarzach, po jednym dla Emitenta, POK - przyjmującego zapis i Inwestora.

Wzór formularza zapisu został zamieszczony w pkt 10.6. Dokumentu Ofertowego.

Zapis na Akcje Oferowane jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisowego na Akcje Oferowane ponosi Inwestor.

W przypadku złożenia zapisu w wykonaniu prawa poboru (Zapis Podstawowy oraz Zapis Dodatkowy) na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru, zapis jest ważny. Inwestorowi zostanie jednak przydzielona tylko taka liczba Akcji, jaka wynika z liczby posiadanych przez niego jednostkowych praw poboru. Nadpłacona kwota zostanie Inwestorowi zwrócona na warunkach, o których mowa w pkt. 5.2.2. Dokumentu Ofertowego. niniejszego Prospektu.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że Zapis Podstawowy i Zapis Dodatkowy powinny być złożone na oddzielnych formularzach. W przypadku dokonywania zapisu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych należy wskazać, na rzecz którego z zarządzanych przez ten podmiot funduszy jest składany zapis.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi Inwestor.

Osoba dokonująca zapisu powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów:

- osoba fizyczna – dokument tożsamości;
- osoba prawna – aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika;
- jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej – potwierdzenie faktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli;
- osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej są zobowiązane do przedstawienia odpowiednich dokumentów zaświadczających o uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz winny okazać dowód osobisty lub paszport.

Aby zapis na Akcje Oferowane był ważny, wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów opłacenie zapisu zgodnie z zasadami przedstawionymi w pkt 5.1.8. Dokumentu Ofertowego.

#### 5.1.4. DZIAŁANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Rezydenci oraz nierezydenci są uprawnieni do nabycia Akcji Oferowanych za pośrednictwem pełnomocnika. O formie i treści pełnomocnictwa decyduje regulamin danego biura maklerskiego, w którym składany jest zapis. W przypadku braku stosownej regulacji, osoba występująca w charakterze pełnomocnika, zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo Inwestora z podpisem notarialnie poświadczonym, zawierające umocowanie do złożenia zapisu oraz następujące informacje o osobie Inwestora:

- **dla osób fizycznych rezydentów:** imię i nazwisko, dokładny adres, numer dowodu osobistego lub numer paszportu, numer PESEL;
- **dla osób fizycznych nierezydentów:** imię i nazwisko, dokładny adres, numer paszportu;
- **dla osób prawnych rezydentów:** firmę lub nazwę, adres, numer REGON oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru;
- **dla osób prawnych nierezydentów:** firmę lub nazwę, adres oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru lub dokument potwierdzający istnienie podmiotu w danym kraju (dokumenty sporządzone w języku obcym i wystawione za granicą powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego);
- **dla rezydentów, podmiotów nie posiadających osobowości prawnej:** nazwę, adres, numer REGON oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru;
- **dla nierezydentów, podmiotów nieposiadających osobowości prawnej:** nazwę, adres oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru lub dokument potwierdzający istnienie podmiotu w danym kraju (dokumenty sporządzone w języku obcym i wystawione za granicą powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego).

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące informacje o osobie pełnomocnika:

- **dla osób fizycznych rezydentów:** imię i nazwisko, dokładny adres, numer dowodu osobistego lub numer paszportu, numer PESEL;

- **dla osób fizycznych nierezydentów:** imię i nazwisko, dokładny adres, numer paszportu;
- **dla osób prawnych rezydentów:** firmę lub nazwę, adres, numer REGON oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru;
- **dla osób prawnych nierezydentów:** firmę lub nazwę, adres oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru lub dokument potwierdzający istnienie podmiotu w danym kraju (dokumenty sporządzone w języku obcym i wystawione za granicą powinny być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego).

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w punkcie obsługi klienta domu maklerskiego przyjmującym zapis. Dokument pełnomocnictwa w języku obcym powinien być przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego.

Przy odbiorze potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych oraz odbiorze zwracanych kwot pełnomocnik winien okazać pełnomocnictwo do dokonania wyżej wymienionych czynności. O formie i treści pełnomocnictwa decyduje regulamin danego biura maklerskiego. W przypadku braku stosowanej regulacji pełnomocnictwo winno być udzielone w formie z podpisem notarialnie poświadczonym. Dopuszcza się również pełnomocnictwo udzielone w formie pisemnej w obecności osoby upoważnionej przez biuro maklerskie przyjmujące zapis, która potwierdza dane zawarte w pełnomocnictwie oraz autentyczność podpisów pełnomocnika i mocodawcy.

Nie ogranicza się liczby pełnomocnictw udzielonych jednemu pełnomocnikowi.

Od pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową w wysokości 15,00 zł (znaczek opłaty skarbowej), zgodnie z Ustawą o Opłacie Skarbowej.

#### **5.1.5. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ LUB MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU**

W przypadku złożenia zapisu w wykonaniu prawa poboru (Zapis Podstawowy) na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru, zapis jest ważny. Inwestorowi zostanie jednak przydzielona tylko taka liczba Akcji, jaka wynika z liczby posiadanych przez niego jednostkowych praw poboru. Nadpłacona kwota zostanie Inwestorowi zwrócona na warunkach, o których mowa w punkcie 5.2.2. Dokumentu Ofertowego.

W terminie składania zapisów osoby uprawnione do subskrybowania Akcji Oferowanych w wykonaniu prawa poboru, mają prawo do złożenia Zapisu Podstawowego. Akcjonariusze Emitenta, którym służy prawo poboru mogą w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie Dodatkowego Zapisu na Akcje Oferowane, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Zapis Dodatkowy nie może przekroczyć liczby **6.339.245** sztuk Akcji Oferowanych. Zapis Dodatkowy na wyższą liczbę Akcji Oferowanych będzie traktowany jak zapis na **6.339.245** sztuk Akcji Oferowanych.

#### **5.1.6. WYCOFANIE LUB ZAWIESZENIE OFERTY**

Do czasu rozpoczęcia notowania praw poboru, Emitent może odstąpić od Oferty Akcji Oferowanych. Uchwała o odstąpieniu od Oferty może być podjęta wyłącznie w ramach Walnego Zgromadzenia Emitenta. Emitent może odstąpić od Oferty, jeżeli przeprowadzenie Oferty mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub byłoby niemożliwe.

W takim wypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt.

Po rozpoczęciu notowania praw poboru, Emitent nie może odstąpić od przeprowadzenia Publicznej Oferty Akcji Oferowanych. Nie przewiduje się zawieszenia Oferty.

#### **5.1.7. TERMIN, W KTÓRYM MOŻLIWE JEST WYCOFANIE ZAPISU**

Jeżeli po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, Inwestor, który złożył zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w POK biura maklerskiego przyjmującego zapisy na Akcje Oferowane, oświadczenie na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia Inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

#### **5.1.8. SPOSÓB I TERMIN PRZEWDZIANE NA WNOSZENIE WPLAT NA AKCJE**

Warunkiem ważnego złożenia zapisu na Akcje Oferowane jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej. Wpłata na Akcje Oferowane musi być uiszczona najpóźniej w momencie składania zapisu. Wpłata na Akcje Oferowane można dokonywać wyłącznie w polskich złotych.

Dopuszcza się wszelkie formy płatności pod warunkiem zaakceptowania ich przez biuro maklerskie przyjmujące zapis.

W szczególności dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu na akcje serii L:

- ✓ gotówką, w złotych polskich, w biurze maklerskim przyjmującym zapis (o ile ono prowadzi obsługę kasową);
- ✓ przelewem bankowym, w złotych polskich, na właściwy rachunek biura maklerskiego przyjmującego zapis;
- ✓ w drodze umownego potrącenia wierzytelności pieniężnych.

Wpłata na Akcje Oferowane musi być uiszczona najpóźniej w momencie składania zapisu. Za termin dokonania wpłaty gotówkowej uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na właściwy rachunek biura maklerskiego przyjmującego zapis. Oznacza to, iż Inwestor (w szczególności w przypadku wpłaty przekazem lub przelewem, jak również wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy) musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonywania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Inwestor musi być świadomy możliwości uznania jego zapisu na nieważny, jeżeli wpłata dotrze do biura przyjmującego zapis z opóźnieniem.

Nieopłacenie zapisu, jak również opłacenie zapisu w części skutkuje jego nieważnością.

Inwestorzy powinni skontaktować się z biurem maklerskim, w którym zamierzają dokonać zapisu, w celu ustalenia sposobu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. Zwraca się uwagę, że Inwestorzy ponoszą wyłączną odpowiedzialność z tytułu wnoszenia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to kosztów opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów i przekazów pieniężnych. Wpłaty na akcje nie podlegają oprocentowaniu.

Przydział Akcji zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta nie wcześniej niż 7 dnia i nie później niż 14 dnia po zakończeniu zapisów na akcje serii L. Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy.

Inwestor dokonujący wpłaty na Akcje Oferowane za pośrednictwem banku, powinien liczyć się z możliwością pobierania przez bank prowizji od wpłat gotówkowych lub od przelewów.

Opłacenie Akcji przez Inwestorów będących wierzycielami Emitenta może nastąpić w drodze umownego potrącenia dwóch wymagalnych wierzytelności pieniężnych – wierzytelności Inwestora wobec Emitenta z wierzytelnością Emitenta wobec Inwestora o wpłatę wkładu gotówkowego na pokrycie Akcji Oferowanych, powstałej z chwilą złożenia zapisu na Akcje. Umowne potrącenie wierzytelności, zgodnie z którym dojdzie do wzajemnego umorzenia wierzytelności do wysokości co najmniej równej kwocie wpłat na Akcje Oferowane (jakie obejmuje dany Inwestor), oznacza dokonanie wpłaty na Akcje Oferowane. Umowne potrącenia wierzytelności pieniężnych (opłacenie Akcji) winny być zawarte w terminie trwania Publicznej Subskrypcji. Umowne potrącenie następuje zgodnie z art. 14 § 4 k.s.h.. Potwierdzeniem dokonania wpłaty na akcje będzie oświadczenie Inwestora o wyrażeniu zgody na umowne potrącenie wzajemnych wierzytelności pieniężnych.

W przypadku wierzytelności od których są naliczane odsetki, łączna wysokość wierzytelności (uwzględniając odsetki naliczone na dzień umownego potrącenia), w dniu w którym dokonane będzie umowne potrącenie, nie może być mniejsza niż kwota jaką każdy z Inwestorów będzie zobowiązany wpłacić na rzecz Emitenta z tytułu opłacenia subskrybowanych Akcji Oferowanych.

W przypadku Inwestorów obejmujących Akcje w zamian za przysługujące im wierzytelności wobec Emitenta, w razie nieprzydzielenia części lub całości Akcji Oferowanych, odpowiedniemu zmniejszeniu ulegnie kwota umownego potrącenia.

### 5.1.9. OPIS SPOSOBU PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Po zakończeniu Oferty, informacja o jej wyniku zostanie przekazana równocześnie do KNF i GPW, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej, zgodnie z postanowieniami art. 56 ust. 1 ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, ogłoszenie w tej sprawie zamieszczone będzie w terminie 14 dni po upływie zamknięcia Publicznej Oferty w dzienniku ogólnopolskim, w siedzibie Emitenta oraz w punktach przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. To samo ogłoszenie będzie zawierać wezwanie do odbioru przez Inwestorów wpłaconych kwot. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia, o którym mowa powyżej, w sposób określony przez Inwestora w formularzu zapisu.

Jeżeli Emitent nie dopełni obowiązku zgłoszenia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego do Krajowego Rejestru Sądowego w terminie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu przez KNF, ogłoszenie w tej sprawie, ukaże się w ciągu 7 dni od upłynięcia powyższego terminu. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia, o którym mowa.

Jeżeli sąd odmówi zarejestrowania emisji Akcji Oferowanych - ogłoszenie o prawomocnej decyzji sądu ukaże się w ciągu 7 dni od uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego, odmawiającego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań Inwestorom, którym zostały przydzielone Akcje Oferowane, w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia.

W każdym z wymienionych wyżej przypadków zwrot wypłaconej kwoty może nastąpić w szczególności:

- gotówką do odbioru w biurze maklerskim przyjmującym zapisy,
- przelewem na wskazany rachunek (po potrąceniu kosztów przelewu),
- w inny wskazany przez Inwestora sposób (po potrąceniu ewentualnych kosztów operacji).

## 5.2. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

### 5.2.1. ZAMIARY ZNACZNYCH AKCJONARIUSZY I CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORCZYCH LUB ADMINISTRACYJNYCH EMITENTA CO DO UCZESTNICZENIA W OFERCIE

Według wiedzy Emitenta w subskrypcji planuje uczestniczyć Prezes Zarządu Tras – Intur S.A., Pan Jan Mazur – w pełnym zakresie wynikającym z posiadanej ilości akcji, a co za tym idzie - zamierza objąć ponad 5% papierów wartościowych będących przedmiotem oferty.

### 5.2.2. ZASADY PRZYDZIAŁU – OPIS REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ ZWROT NADPŁACONYCH KWOT

Przydział Akcji Oferowanych zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w terminie **dwóch tygodni** od zamknięcia Publicznej Oferty. Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy.

Jeżeli w wyniku wykonania prawa poboru na podstawie złożonych Zapisów Podstawowych pozostaną nieobjęte Akcje Oferowane, Emitent przydzieli Akcje Inwestorom składającym Zapisy Dodatkowe. Jeżeli suma Akcji Oferowanych, na jaką zostaną złożone Zapisy Dodatkowe przekroczy liczbę nieobjętych Akcji Oferowanych, Emitent dokona proporcjonalnej redukcji Zapisów Dodatkowych. Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane podobnie jak nie będą przydzielane Akcje Oferowane kilku Inwestorom łącznie. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrąglenia zostaną przydzielone Inwestorowi, który złożył Zapis Dodatkowy na największą liczbę Akcji Oferowanych, a następnie Inwestorowi, który złożył Zapis Dodatkowy na następną w kolejności największą liczbę Akcji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli nie wszystkie Akcje zostaną objęte w ramach realizacji praw poboru (Zapis Podstawowy) oraz poprzez złożenie Zapisów Dodatkowych Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje wytypowanym przez siebie Inwestorom. Inwestor, któremu Zarząd zaoferował Akcje niesubskrybowane w wykonaniu praw poboru i Zapisem Dodatkowym będzie mógł złożyć zapis w terminie wskazanym w zaproszeniu, nie później niż przed końcem Publicznej Subskrypcji. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu w oparciu o złożony zapis.

Jeżeli w przypadku przydziału Akcji Oferowanych dojdzie do nieprzydzielenia całości lub części Akcji Inwestorowi, na które złożył zapis, na skutek redukcji Zapisów Dodatkowych, złożenia Zapisu Podstawowego na liczbę Akcji większą niż wynikająca z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru lub złożenia przez Inwestora nieważnego zapisu, jak również w przypadku wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu części lub całości wpłaconej kwoty, wpłacona przez Inwestora kwota zostanie zwrócona zgodnie z § 118 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

W przypadku gdy po dopuszczeniu PDA do obrotu giełdowego okaże się, że emisja Akcji Oferowanych nie doszła do skutku, np. w przypadku wydania przez sąd rejestrowy postanowienia o odmowie zarejestrowania akcji nowej emisji, zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz Inwestorów, na rachunkach których będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji

dokonanych w ostatnim dniu notowań PDA. Kwota zwracanych wpłat stanowić będzie iloczyn liczby PDA znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Inwestora oraz ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

### **5.2.3. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA INWESTORÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH AKCJI OFEROWANYCH**

Wykazy subskrybentów, ze wskazaniem liczby Akcji Oferowanych, przydzielonych każdemu z nich, będą wyłożone w ciągu 7 dni od momentu przydziału Akcji Oferowanych w punktach przyjmowania zapisów, w których były one przyjmowane.

Po zarejestrowaniu we właściwym sądzie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych oraz po zarejestrowaniu Akcji Oferowanych w KDPW, punkty gdzie przyjmowano zapisy na Akcje Oferowane rozpoczną wydawanie potwierdzenia nabycia akcji Inwestorom.

Zaksięgowanie przydzielonych Inwestorowi Akcji Oferowanych, na wskazanym przez niego rachunku papierów wartościowych nastąpi niezwłocznie po rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW. Informacja o zaksięgowaniu Akcji Oferowanych zostanie przekazana Inwestorowi przez biuro maklerskie prowadzące jego rachunek papierów wartościowych, zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro.

### **5.3. CENA AKCJI**

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi 2,50 zł za akcję.

### **5.4 PLASOWANIE I GWARANTOWANIE (SUBEMISJA)**

Emitent nie podejmował działań mających na celu gwarantowanie powodzenia Oferty.

Koordinatorem całości Oferty jest Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7. Nie przewiduje się koordynatorów zajmujących się częściami Oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem w innych krajach.

Nie przewiduje się również agentów ds. płatności. Po zatwierdzeniu Prospektu emisyjnego przewiduje się korzystanie z usług Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., który na polskim rynku kapitałowym pełni rolę głównego podmiotu świadczącego usługi depozytowe.

## **6. DOPUSZCZENIE AKCJI DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU**

### **6.1. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU**

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej dokonywać obrotu nabytymi Akcjami Oferowanymi. W tym celu planowane jest wprowadzenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań, Praw do Akcji (PDA) zwykłych na okaziciela serii L, niezwłocznie po spełnieniu odpowiednich przesłanek przewidzianych prawem. W tym celu, jeszcze przed rozpoczęciem Oferty, Emitent podpisze z KDPW S.A. umowę o charakterze warunkowym, której przedmiotem będzie rejestracja PDA serii L oraz akcji serii L.

Emitent doloży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych, na rachunkach w KDPW S.A. zostały zapisane PDA serii L w liczbie odpowiadającej ilości przydzielonych Akcji Oferowanych. Rejestracja akcji serii L na rachunkach w KDPW S.A. nastąpi pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii L przez sąd rejestrowy.

Zamiarem Emitenta jest aby Akcje Oferowane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych, tj. na rynku regulowanym na GPW w IV kwartale 2006 r. Termin notowania akcji serii L na GPW zależy jednak głównie od terminu rejestracji sądowej akcji serii L. Z tego względu Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji Oferowanych na GPW. W związku z powyższym, Emitent zamierza wystąpić do GPW z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie i wprowadzenie PDA serii L do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji akcji serii L, Emitent złoży do KDPW S.A. wniosek o zamianę PDA serii L na akcje serii L.

W przypadku gdy sąd rejestrowy odmówi zarejestrowania akcji serii L, w terminie 7 dni od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego ukaże się ogłoszenie o prawomocnej decyzji sądu odmawiającej zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego. Charakter obrotu PDA rodzi ryzyko, iż w sytuacji niedojścia emisji Akcji Oferowanych do skutku posiadacze PDA serii L otrzymają jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu liczby PDA znajdujących się na koncie Inwestora oraz ceny emisyjnej akcji serii L. Wpłacone kwoty zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań w ciągu 14 dni od ukazania się powyższego ogłoszenia.

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

Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na rynku oficjalnych notowań na GPW S.A. w Warszawie.

### **6.3. INFORMACJA NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM SUBSKRYPCJI LUB PLASOWANIA JEDNOCZEŚNIE LUB PRAWIE JEDNOCZEŚNIE CO TWORZONE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM**

12 września 2006 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Tras – Intur S.A. podjęło uchwałę nr 9 dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii M z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości.

Podwyższenie kapitału zakładowego dokona się w drodze subskrypcji prywatnej o kwotę 3.600.000 złotych (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych), w drodze emisji 1.800.000 (słownie: jeden milion, osiemset tysięcy) sztuk akcji serii M. Wszystkie akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł (słownie: dwa złote) każda i zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej panu Stanisławowi Markowi Grzonie w zamian za 3.000 (słownie: trzy tysiące) udziałów w spółce SYNERGIS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dobrym Mieście, o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej 300.000,00 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych), stanowiących 100,00% (słownie: sto procent) kapitału zakładowego i uprawniających do 100,00% (słownie: sto procent) głosów na Zgromadzeniu Wspólników.

Akcje nowej emisji zostaną pokryte w całości wkładem niepieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. Wkład niepieniężny wyceniony został na kwotę 6.551.080,42 złotych (słownie: sześć milionów, pięćset pięćdziesiąt jeden tysięcy osiemdziesiąt złotych i czterdzieści dwa grosze). W zamian za wkład niepieniężny wydane zostanie 1.800.000 (słownie: jeden milion osiemset tysięcy) akcji serii M.

Cena emisyjna akcji jednej akcji nowej emisji serii M wynosi 3 złote i 60 groszy (słownie: trzy złote i sześćdziesiąt groszy).

Akcje nowej emisji będą uczestniczyły w dywidendzie począwszy od podziału zysku za 2006 r. tj. od dnia 1 stycznia 2006 r.

#### **6.4. DZIAŁANIA STABILIZACYJNE**

Dom Maklerski IDMSA pełni usługi animatora dla akcji Emitenta dotychczas notowanych na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Ponadto Dom Maklerski IDMSA pełni funkcję oferującego akcje serii L.



## **7. INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH SPRZEDAŻĄ**

### **7.1. DANE NA TEMAT OFERUJĄCYCH AKCJE DO SPRZEDAŻY ORAZ LICZBA I RODZAJ AKCJI OFEROWANYCH PRZEZ KAŻDEGO ZE SPRZEDAJĄCYCH**

Przedmiotem Publicznej Oferty jest wyłącznie oferta akcji zwykłych na okaziciela serii L. Dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie sprzedają, na podstawie niniejszego Prospektu, jakichkolwiek akcji będących w ich posiadaniu.

## **8. KOSZTY EMISJI**

### **8.1. WPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO OGÓŁEM ORAZ SZACUNKOWA WIELKOŚĆ WSZYSTKICH KOSZTÓW OFERTY**

Przy założeniu, że cena emisyjna akcji serii L równa będzie cenie maksymalnej tj. 2,5 zł planowane wpływy netto z emisji wyniosą ok. 14, 85 mln zł.

Zarząd Emitenta szacuje, że koszty Publicznej Oferty wyniosą ok. 1 mln 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 pozostała ich część zalicza się do kosztów finansowych.

## 9. ROZWODNIENIE

### 9.1. WIELKOŚĆ I WARTOŚĆ PROCENTOWA NATYCHMIASTOWEGO ROZWODNIENIA SPOWODOWANEGO OFERTĄ SKIEROWANĄ DO DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W PRZYPADKU GDY DOTYCHCZASOWI AKCJONARIUSZE NIE OBEJMĄ SKIEROWANEJ DO NICH NOWEJ OFERTY

Publiczna Oferta akcji serii L Tras – Intur Spółka Akcyjna jest subskrypcją skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. W przypadku gdy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie obejmą skierowanej do nich oferty emisji nowych akcji natychmiastowe rozwodnienie będzie kształtowało się w sposób wskazany w tabeli poniżej.

Tabela 9.1. Wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia akcji Emitenta.

Akcje	Liczba (w szt.)	% ogólnej liczby akcji
Seria A	60 000	0,32%
Seria B	1 090 000	5,73%
Seria C	700 000	3,68%
Seria D	568 184	2,99%
Seria F	2 418 184	12,72%
Seria G	1 612 122	8,48%
Seria H	350 000	1,84%
Seria I	300 000	1,58%
Seria J	2 500 000	13,15%
Seria K	3 080 000	16,20%
Seria L*	6 339 245	33,33%

\* Dane w tabeli zostały podane przy założeniu, że przez Inwestorów zostaną objęte wszystkie oferowane w ramach publicznej oferty akcje serii L.

## **10. INFORMACJE DODATKOWE**

### **10.1. OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ**

Podmiotem, za pośrednictwem którego oferowane będą w ramach publicznej oferty akcje serii L Tras – Intur S.A. jest DM IDMSA z siedzibą w Krakowie.

Doradcami biorącymi udział przy sporządzeniu Prospektu emisyjnego byli: (1) doradca prawny: Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni oraz (2) doradca finansowy: IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. z o.o.

### **10.2. WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE LUB PRZEJRZANE PRZEZ UPRAWNIONYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW, ORAZ W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH SPORZĄDZILI ONI RAPORT**

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, za wyjątkiem dotyczących wskazanych w Prospekcie sprawozdań finansowych oraz danych finansowych pro - forma.

### **10.3. DANE NA TEMAT EKSPERTA**

Nie były podejmowane działania ekspertów związane z emisją.

### **10.4. POTWIERDZENIE, ŻE INFORMACJE UZYSKANE OD OSÓB TRZECICH ZOSTAŁY DOKŁADNIE POWTÓRZONE. ŹRÓDŁA TYCH INFORMACJI**

Nie były uzyskiwane dodatkowe informacje od osób trzecich.

## 10.5. STATUT TRAS-INTUR S.A.

### STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ TRAS – INTUR S.A. (wersja jednolita)

#### 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 )
- ł/ 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

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 19.196.980,00 zł / słownie : dziewiętnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt / złotych - nie więcej niż 25.756.980,00 zł / słownie : dwadzieścia pięć milionów siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt / złotych i dzieli się na nie mniej niż 9.598.490 / słownie : dziewięć milionów pięćset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / akcji zwykłych na okaziciela i nie więcej niż 12.878.490 / słownie : dwanaście milionów osiemset siedemdziesiąt osiem tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt / akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 2,00 zł / słownie : dwa złote / każda, z tego :

a/ 60.000 /słownie: sześćdziesiąt tysięcy / akcji serii A o numerach od 000001 do 060000,  
b/1.090.000 / słownie jeden milion dziewięćdziesiąt tysięcy / akcji serii B o numerach od 00000001 do 1090000,  
c/ 700.000 / słownie :siedemset tysięcy / akcji serii C o numerach od 0000001 do 0700000,  
d/ 568.184 / słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / akcje serii D o numerach od 000001 do 568184,  
e/ 2.418.184 / słownie: dwa miliony czterysta osiemnaście tysięcy sto osiemdziesiąt cztery / akcji serii F o numerach od 0000001 do 2418184,  
f/ 1.612.122 /słownie: jeden milion sześćset dwanaście tysięcy sto dwadzieścia dwa / akcji serii G o numerach od 0000001 do 1612122.  
g/ 350.000 / słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy / akcji serii H o numerach od 000001 do 350000.  
h/ 2.800.000 /słownie: dwa miliony osiemset tysięcy / akcji serii I i J o numerach dla serii I od 000001 do 300 000 oraz dla serii J 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 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.

##### § 7 a.

1. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 6.560.000,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) i obejmuje nie więcej niż 3.280.000 (słownie: trzy miliony dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 2,00 (słownie: dwa) zł każda.*
2. *Walne zgromadzenie TRAS INTUR S.A. w dniu 7 czerwca 2006 r. 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 zł/ słownie: sześć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy/ złotych w drodze emisji nie więcej niż 3.280.000 / słownie: 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 bezpośrednio 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 wyłączone zostało prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

#### §9

1. Akcje mogą być umarzane 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 odpisów 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 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 należy:
  - 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 ,albo

b/ dwóch członków Zarządu łącznie ,albo

c/ jeden członek zarządu łącznie z prokurentem , albo

d/ jeden członek zarządu łącznie z pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania .

#### § 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 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 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 Nadzorcza.
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 Spółek Handlowych.

## 10.6. FORMULARZE

**ZAPIS SUBSKRYPCYJNY NA AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII L TRAS – INTUR S.A O  
WARTOŚCI NOMINALNEJ 2 ZŁ KAŻDA, OFEROWANYCH NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W  
PROSPEKCIE EMISYJNYM**

Numer dowodu subskrypcji .....  
Biuro maklerskie przyjmujące zapis (nazwa i adres): .....

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej): .....
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej): .....
3. Kod: .....
4. Miejscowość: .....
5. Ulica: .....
- Numer domu / mieszkania: .....
6. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny): .....
7. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy): .....
8. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: .....
9. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: .....
10. Status dewizowy:\*                       rezydent                       nierezydent
11. Liczba posiadanych praw poboru w chwili składania zapisu:.....  
(słownie: .....) .....
12. Liczba subskrybowanych Akcji: .....
- (słownie: .....) .....
13. Wysokość wpłaty na Akcje: .....
- (słownie: .....) .....
14. Forma wpłaty na Akcje  
 gotówką  
 przelewem na rachunek  
 umowne potrącenie wierzytelności
15. Biuro maklerskie, kod biura maklerskiego i nr rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:  
.....
16. Rachunek na wypadek zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części  
właściciel rachunku: .....
- rachunek w .....
- nr rachunku .....
16.  Jestem zainteresowany nabyciem Akcji nieobjętych w drodze zapisów podstawowych i dodatkowych\*.  
 Zapis Podstawowy\*                       Zapis dodatkowy\*                       Zapis w oparciu o zaproszenie Zarządu\*

**Oświadczenie Inwestora:** Ja niżej podpisany(a), oświadczam że zapoznałem(am) się z treścią Prospektu emisyjnego Tras - Intur S.A., akceptuję warunki publicznej subskrypcji akcji serii L oraz, że jest mi znana treść Statutu Tras - Intur S.A. i wyrażam zgodę na jego brzmienie oraz na przystąpienie do Spółki. Zgadam się na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji zgodnie z warunkami zawartymi w Prospekcie Emisyjnym oraz na zdeponowanie akcji serii L na rachunku, z którego są wykonywane prawa poboru. Nie przydzielenie akcji serii L lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Prospekcie.

\_\_\_\_\_  
Data i podpis Inwestora

\_\_\_\_\_  
Data przyjęcia zapisu  
Oraz podpis i pieczęć przyjmującego zapis

\* właściwe pole odznaczyć X

**Oświadczenie Inwestora\*:**

Ja niżej podpisany(a), oświadczam, że wyrażam zgodę na umowne potrącenie przysługującej mi wierzytelności wobec Spółki z wierzytelnością Spółki z tytułu wpłat na akcje serii L.

\_\_\_\_\_  
Data i podpis Inwestora

\_\_\_\_\_  
Data przyjęcia zapisu  
Oraz podpis i pieczęć przyjmującego zapis

\* Niniejsze oświadczenie podpisuje Inwestor dokonujący opłacenia akcji serii L w drodze umownego potrącenia wierzytelności.

**10.7. LISTA PUNKTÓW SUBSKRYPCYJNYCH DM IDMSA PRZYJMUJĄCYCH  
ZAPISY NA AKCJE**

Lp.	Biuro maklerskie	Adres	Miasto	Telefon
1.	DM IDMSA	Mały Rynek 7	31-041 Kraków	(12) 397 06 00
2.	DM IDMSA	ul. Króla Kazimierza Wielkiego 29	32-300 Olkusz	(32) 625 73 75
3.	DM IDMSA	ul. Wałowa 16	33-100 Tarnów	(14) 632 60 15
4.	DM IDMSA	ul. Nowogrodzka 62 b	02-002 Warszawa	(22) 489 94 00
5.	DM IDMSA	ul. Batorego 5	47-400 Racibórz	(32) 459 44 65
6.	DM IDMSA	Rynek 36B II piętro	48-300 Nysa	(77) 409 11 25
7.	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 2	42-700 Lubliniec	(34) 351 38 05
8.	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 14	44-100 Gliwice	(32) 333 15 85
9.	DM IDMSA	ul. Bednarska 5	43-200 Pszczyna	(32) 449 35 15
10.	DM IDMSA	ul. Kościuszki 30	40-488 Katowice	(32) 609 04 85
11.	DM IDMSA	ul. 3 maja 18/2	20-078 Lublin	(81) 528 61 85
12.	DM IDMSA	ul. Spółdzielcza 14, lokal nr 201/1/2/3	58-100 Świdnica	(74) 858 39 55
13.	DM IDMSA	ul. Dąbrowskiego 7, lokal 11	42-200 Częstochowa	(034) 321 45 45
14.	DM IDMSA	ul. Bukowska 12	60-810 Poznań	(061) 622 18 10

## 10.8. DEFINICJE I SKRÓTY

<b>Akcje</b>	akcje nowej emisji serii L Tras – Intur S.A. z prawem poboru planowane do wprowadzania do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych
<b>Akcjonariusz</b>	Uprawniony z Akcji Spółki
<b>Doradca Prawny</b>	Prof. Marek Wierzbowski Doradcy Prawni
<b>Dyrektywa 2003/71/WE</b>	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
<b>Dz.U.</b>	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
<b>Emitent/ Spółka/ Tras – Intur S.A.</b>	Tras – Intur Spółka Akcyjna z siedzibą w Inowrocławiu
<b>EURO, Euro, EUR</b>	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej od 1 stycznia 1999 r.
<b>Fuzja <i>per corporationem</i> (tac.)</b>	Fuzja <i>per corporationem</i> oznacza łączenie się przez przejęcie - zgodnie z art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych
<b>GUS</b>	Główny Urząd Statystyczny
<b>Giełda/ GPW/ GPW S.A.</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>KDPW/ Depozyt</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>Kodeks Cywilny, KC</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. Nr 16, poz. 93, z późn. zmianami)
<b>Kodeks Karny</b>	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz.U. Nr 88, poz. 553 z późn. zmianami)
<b>Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. Nr 43, poz. 296, z późn. zmianami)
<b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zmianami.)
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KW</b>	Księga Wieczysta
<b>Nieruchomość w Inowrocławiu</b>	Nieruchomość stanowiąca własność Emitenta, położona w Inowrocławiu przy ul. Marcinkowskiego 154, objęta księgą wieczystą nr KW 23733
<b>Nieruchomość w Skawinie</b>	Nieruchomość, która w przeszłości stanowiła własność Emitenta, położona w Skawinie przy ul. Krakowskiej 87, objęta księgami wieczystymi nr KW 20047, 15813, 17896, 15631, 1642, 1462,
<b>Nieruchomość w Tychach</b>	Nieruchomość, która w przeszłości stanowiła własność Emitenta, położona w Tychach przy ul. Cielmickiej 44, objęta księgą wieczystą nr KW 3210
<b>NWZ</b>	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Tras – Intur S.A.
<b>Obligacje</b>	Obligacje serii C zamienne na akcje zwykłe na okaziciela serii K Tras – Intur Spółka Akcyjna
<b>Ordynacja Podatkowa</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
<b>PAP</b>	Polska Agencja Prasowa
<b>PKB</b>	Produkt Krajowy Brutto
<b>PKD</b>	Polska Klasyfikacja Działalności
<b>Prawo Bankowe</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz.U. z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
<b>Prawo Dewizowe</b>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
<b>Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi</b>	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997r. Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi – Dz.U. 1997 Nr 118 poz. 754
<b>Prawo Własności Przemysłowej</b>	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej – Dz.U. 2001, Nr 49, poz. 508
<b>Prospekt</b>	Prospekt emisyjny – niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany z ofertą akcji serii L oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym akcji serii L i M Tras – Intur S.A.
<b>Rada Giełdy</b>	Rada Nadzorcza Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Tras Intur Spółka Akcyjna
<b>Regulamin GPW</b>	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Rozporządzenie o Prospekcie</b>	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
<b>Sąd Rejestrowy</b>	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Statut</b>	Statut Tras Intur S.A.
<b>UE</b>	Unia Europejska
<b>UOKiK</b>	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
<b>USD</b>	Prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
<b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</b>	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)
<b>Ustawa o ofercie publicznej</b>	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)
<b>Ustawa o Opłacie Skarbowej</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz.U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b>	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)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</b>	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)
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	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)
<b>Ustawa o Rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
<b>Ustawa o Swobodzie Działalności Gospodarczej</b>	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
<b>ZWZ</b>	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Tras – Intur Spółka Akcyjna
<b>Zarząd</b>	Zarząd Tras – Intur Spółka Akcyjna
<b>Zarząd Giełdy</b>	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>złoty/ z/ PLN</b>	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)