

**Dokument Ofertowy
dla Emisji Akcji Serii E
oraz w związku z wprowadzeniem do obrotu
Praw do Akcji Serii E oraz Akcji Serii C i D**

UNIMA 2000
Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie
www.unima2000.com.pl



DOM MAKLERSKI
BANKU OCHRONY ŚRODOWISKA S.A.

1	Osoby odpowiedzialne.....	4
2	Czynniki ryzyka	7
3	Podstawowe informacje.....	10
	3.1 Oświadczenie o kapitale obrotowym.....	10
	3.2 Kapitalizacja i zadłużenie	10
	3.3 Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę	11
	3.4 Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych.....	11
4	Informacje o papierach wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu giełdowego	13
	4.1 Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczonych do obrotu giełdowego papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym podobnym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych	13
	4.2 Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone te papiery wartościowe.....	13
	4.3 Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami imiennymi, czy też na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru papierów wartościowych.....	13
	4.4 Waluta emitowanych papierów wartościowych.....	14
	4.5 Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi, oraz procedury wykonywania tych praw.....	14
	4.5.1 Uprawnienia o charakterze korporacyjnym	14
	4.5.2 Ustawa o Ofercie Publicznej i Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	16
	4.5.3 Uprawnienia o charakterze majątkowym	16
	4.5.4 Postanowienia o umorzeniu	17
	4.5.5 Postanowienia w sprawie zamiany	17
	4.6 Uchwały, zezwolenia lub zgody, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane nowe papiery wartościowe.....	18
	4.7 W przypadku nowych emisji należy wskazać przewidywaną datę emisji papierów wartościowych	20
	4.8 Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych	20
	4.8.1 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	20
	4.8.2 Odpowiedzialność z tytułu naruszenia obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej w zakresie ograniczeń w przenoszeniu papierów wartościowych	23
	4.8.3 Obowiązki związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	24
	4.8.4 Odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	25
	4.8.5 Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	25
	4.9 Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (squeeze-out) i odkupu (sell-out) w odniesieniu do papierów wartościowych.....	26
	4.9.1 Przymusowy wykup	26
	4.9.2 Wykup akcji od akcjonariusza mniejszościowego.....	27
	4.10 Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta, dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrachunkowego i bieżącego roku obrachunkowego oraz ceny lub warunki wymiany związane z powyższymi ofertami oraz ich wyniki	27
	4.11 W odniesieniu do kraju siedziby Emitenta oraz kraju (krajów), w których przeprowadzana jest oferta lub, w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych, wskazanie, czy Emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła.....	27
	4.11.1 Opodatkowanie dochodów osób prawnych.....	28
	4.11.2 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	28
	4.11.3 Opodatkowanie dywidend otrzymanych przez zagraniczne osoby prawne i fizyczne.....	28
	4.11.4 Informacje o uzyskanych zezwoleniach dewizowych lub konieczności ich uzyskania.....	29
	4.11.5 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji.....	29
	4.11.6 Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	29
5	Informacje o warunkach oferty	30
	5.1 Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów.....	30
	5.1.1 Warunki oferty.....	30
	5.1.2 Wielkość ogółem emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i oferowane w drodze subskrypcji; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis zasad i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty	30
	5.1.3 Terminy, wraz z wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów	31
	5.1.4 Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz, czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty	34
	5.1.5 Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom	35
	5.1.6 Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej ilościowo lub wartościowo)	35
	5.1.7 Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile inwestorzy są uprawnieni do wycofywania się ze złożonego zapisu	35
	5.1.8 Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych.....	36
	5.1.9 Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi	37

5.1.10	Procedury związane z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji papierów wartościowych oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji papierów wartościowych, które nie zostały wykonane.....	37
5.2	Zasady dystrybucji i przydziału	37
5.2.1	Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę	37
5.2.2	W zakresie, w jakim jest to wiadome Emitentowi, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych Emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz, czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent papierów wartościowych będących przedmiotem oferty.....	38
5.2.3	Informacje podawane przed przydziałem.....	38
5.2.4	Procedura zawiadomiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem tego zawiadomienia	40
5.2.5	Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu „green shoe”	40
5.3	Cena	40
5.3.1	Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. W przypadku, gdy cena nie jest znana lub, gdy nie istnieje ustanowiony lub płynny rynek dla danych papierów wartościowych, należy wskazać metodę określenia ceny oferty wraz ze wskazaniem osoby określającej kryteria służące do ustalenia ceny lub formalnie odpowiedzialnej za ustalenie ceny. Wskazanie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku musi ponieść inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający.....	40
5.3.2	Zasady podania do publicznej wiadomości ceny papierów wartościowych w ofercie.....	41
5.3.3	Jeżeli posiadaczom akcji Emitenta przysługuje prawo pierwokupu i prawo to zostanie ograniczone lub cofnięte, wskazanie podstawy ceny emisji, jeżeli emisja jest dokonywana za gotówkę, wraz z uzasadnieniem i beneficjentami takiego ograniczenia lub cofnięcia prawa pierwokupu	41
5.3.4	W przypadku, gdy występuje lub może występować znacząca rozbieżność pomiędzy ceną papierów wartościowych w ofercie publicznej a faktycznymi kosztami gotówkowymi poniesionymi na nabycie papierów wartościowych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku, lub też papierów wartościowych, które mają oni prawo nabyć - porównanie opłat ze strony inwestorów w ofercie publicznej oraz efektywnych wpłat gotówkowych dokonanych przez takie osoby	41
5.4	Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)	41
5.4.1	Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym Emitentowi lub oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta.....	41
5.4.2	Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju	41
5.4.3	Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dolożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie	41
5.4.4	Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji	42
5.5	Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu	42
5.5.1	Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków ..	42
5.5.2	Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu	42
5.5.3	Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej samej klasy, lub, jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym - szczegółowe informacje na temat charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy papierów wartościowych, których operacje te dotyczą.....	42
5.5.4	Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („bid” i „offer”), oraz podstawowych warunków ich zobowiązania.....	43
5.5.5	Stabilizacja: w sytuacji, gdy Emitent lub sprzedający akcjonariusz udzielili opcji nadprzydziału lub gdy w inny sposób zaproponowano potencjalne podjęcie działań stabilizujących cenę w związku z ofertą	43
5.6	Informacje na temat właścicieli papierów wartościowych objętych sprzedażą	43
5.6.1	Imię i nazwisko lub nazwa i adres miejsca pracy lub siedziby osoby lub podmiotu oferującego papiery wartościowe do sprzedaży, charakter stanowiska lub innych istotnych powiązań, jakie osoby sprzedające miały w ciągu ostatnich trzech lat z Emitentem papierów wartościowych lub jego poprzednikami albo osobami powiązanymi	43
5.6.2	Liczba i rodzaj papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających właścicieli papierów wartościowych	43
5.6.3	Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” Strony, których to dotyczy. Treść umowy i wyjątki od niej. Wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży.....	43
5.7	Koszty emisji lub oferty	43
5.8	Rozwodnienie	44
5.8.1	Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą.....	44
5.8.2	W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy należy podać wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku jeśli nie obejmą oni nowej oferty	45
5.9	Informacje dodatkowe	45

5.9.1	W przypadku, gdy w Dokumencie Ofertowym wymienia się doradców związanych z emisją, opis zakresu ich działań	45
5.9.2	Wskazanie innych informacji w Dokumencie Ofertowym, które zostały zbadane lub przejrzone przez uprawnionych biegłych rewidentów, oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót.....	45
5.9.3	W przypadku zamieszczenia w Dokumencie Ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w Emitencie, jeśli jest istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie Emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w którym jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdzała tę część noty o papierach wartościowych.....	45
5.9.4	W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom Emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła tych informacji.....	46
ZAŁĄCZNIKI.....		48

1 Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym

1.1 1.1 Emitent

1.1.1 Nazwa, siedziba i adres Emitenta

Nazwa (firma): UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE
SPÓŁKA AKCYJNA
Nazwa skrócona: UNIMA 2000 S.A.
Adres siedziby: ul. Zapolskiej 16a, 30-126 Kraków
Telefon: (12) 62 22 111
Faks: (12) 62 22 112
Adres strony internetowej: www.unima2000.com.pl
Adres poczty elektronicznej: unima2000@unima2000.com.pl

1.1.2 Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

Krzysztof Kniszner	Prezes Zarządu
Magdalena Kniszner	Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Sikora	Wiceprezes Zarządu

1.1.3 Oświadczenie stosownie do Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 roku

UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna, będąc odpowiedzialna za informacje zawarte w niniejszym Prospekcie oświadcza, iż zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Prospekcie Emisyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Krzysztof Kniszner
Prezes Zarządu

Magdalena Kniszner
Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Sikora
Wiceprezes Zarządu

1.2 Podmioty sporządzające Prospekt

1.2.1 Doradca Prawny

1.2.1.1 Nazwa, siedziba i adres Doradcy Prawnego

Nazwa (firma): „Leśnodorski, Ślusarek i Wspólnicy” Spółka Komandytowa
Nazwa skrócona: „Leśnodorski, Ślusarek i Wspólnicy” Sp. k.
Adres siedziby: ul. Łowicka 62
Telefon: (0 22) 646 42 10
Faks: (0 22) 646 28 77
Adres strony internetowej: www.lsw.com.pl
Adres poczty elektronicznej: kancelaria@lsw.com.pl

1.2.1.2 Osoby fizyczne działające w imieniu Doradcy Prawnego

Doradca Prawny jako podmiot sporządzający Prospekt Emisyjny:

Bogusław Leśnodorski

Komplementariusz

Odpowiedzialność osoby działającej w imieniu Doradcy Prawnego jako podmiotu sporządzającego Prospekt jest ograniczona do następujących części Prospektu:

- w zakresie Dokumentu Ofertowego:
pkt 3.3., pkt 4., pkt 7

1.2.1.3 Powiązania Doradcy Prawnego oraz osób fizycznych działających w jego imieniu z Emitentem

Według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego pomiędzy Doradcą Prawnym a Emitentem nie istnieją żadne powiązania personalne, kapitałowe, organizacyjne ani umowne za wyjątkiem umowy z dnia 06.03.2006 r., na mocy której Doradca Prawny zobowiązał się do udziału w sporządzeniu niniejszego Prospektu oraz udzielania porad i konsultacji prawnych dotyczących przygotowania przez Emitenta dokumentów Spółki, sporządzenia wniosków i udziału w postępowaniu rejestrowym przed Krajowym Sądem Rejestrowym, udziału w postępowaniu administracyjnym przed KPWiG oraz świadczenia pomocy prawnej w postępowaniu z wniosku Emitenta przed Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

1.2.1.4 Oświadczenie o odpowiedzialności osób wymienionych w pkt 1.2.1.2

Oświadczam, iż zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Doradca Prawny są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Bogusław Leśnodorski
Komplementariusz

1.2.2 Oferujący

1.2.2.1 Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska

Nazwa (firma): Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Nazwa skrócona: DM BOŚ SA
Adres siedziby: 00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80
Telefon: (022) 622 66 22
Faks: (022) 629 71 50
Adres strony internetowej: www.bossa.pl
Adres poczty elektronicznej: centrala@bossa.pl

1.2.2.2 Osoby fizyczne działające w imieniu sporządzającego Prospekt

W imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska SA działają następujące osoby:

Radosław Olszewski	Prezes Zarządu
Przemysław Sobotowski	Członek Zarządu

Odpowiedzialność osób działających w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska SA jako podmiotu sporządzającego Prospekt jest ograniczona do następujących części Prospektu:

- w zakresie Dokumentu Podsumowującego: pkt C, pkt K;
- w zakresie Dokumentu Ofertowego: pkt 2.; pkt 5.1.1 --5.4.3;
- załączniki nr 2,3,3A,4 i 5.

1.2.2.3 Powiązania sporządzającego Prospekt oraz osób fizycznych działających w jego imieniu z Emitentem

Według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu pomiędzy Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska SA oraz osobami fizycznymi działającymi w imieniu Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A. a Emitentem nie istnieją żadne powiązania personalne, kapitałowe, organizacyjne ani umowne, za wyjątkiem wskazanych poniżej:

- Umowa o pełnienie funkcji Oferującego Akcje E i sporządzenie wskazanych powyżej fragmentów Prospektu emisyjnego z dnia 7 października 2005 roku.
- Umowa inwestycji kapitałowej z dnia 16 grudnia 2005 roku.
- Zasiadanie przedstawiciela Oferującego w Radzie Nadzorczej Emitenta w osobie pana Bogdana Duszka.

1.2.2.4 Oświadczenie o odpowiedzialności osób wymienionych w pkt 1.2.3.2

Niniejszym oświadczamy, iż zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Radosław Olszewski
Prezes Zarządu

Przemysław Sobotowski
Członek Zarządu

2 Czynniki ryzyka

Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii E do skutku

Emisja Akcji Serii E nie dojdzie do skutku jeżeli:

- żadna Akcja Serii E nie zostanie objęta w ramach Oferty Publicznej albo
- w ciągu sześciu miesięcy od daty wydania przez KPWiG zgody na zatwierdzenie Prospektu Zarząd nie złoży w Sądzie Rejestrowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji Akcji Serii E, albo
- Sąd Rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o dokonaną emisję Akcji Serii E.

Ryzyko wycofania publicznej oferty Akcji Serii E

Emitent może wycofać Ofertę w każdym czasie przed rozpoczęciem Oferty.

Informacja o przesunięciu terminów Oferty zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Emitent może wycofać Ofertę do czasu jej rozpoczęcia jedynie z ważnych powodów.

Do ważnych powodów należy m.in. zaliczyć:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Spółki,
- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Spółki.

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej dalszego prowadzenia Oferty, bądź przerwać jej przebieg na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent nie może odstąpić od przeprowadzenia Publicznej Oferty. Nie przewiduje się zawieszenia Publicznej Oferty.

Ryzyko opóźnienia we wprowadzeniu Akcji Serii E do obrotu giełdowego

Emitent będzie dokładał wszelkich starań, aby wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu giełdowego nastąpiło w możliwie krótkim terminie. Jednakże uwzględniając, iż wprowadzenie do obrotu giełdowego wymaga uprzedniego:

- postanowienia Sądu Rejestrowego o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego,
 - podjęcia przez Zarząd KDPW uchwały o zarejestrowaniu Akcji Serii E i nadaniu im kodu ISIN,
 - podjęcia przez Zarząd GPW stosownej uchwały o wprowadzeniu Akcji Serii E do obrotu giełdowego i ich asymilacji w KDPW,
- Emitent nie może zagwarantować, iż wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu giełdowego nastąpi w założonym terminie, tj. w III kwartale 2006 roku.

Ryzyko związane z możliwością sprzedaży akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Emitent planuje bezpośrednio po przeprowadzeniu Oferty wprowadzić istniejące akcje serii C i D do obrotu na GPW. Dotychczasowi akcjonariusze na dzień zatwierdzenia prospektu nie zamierzają sprzedawać posiadanych akcji, nie można jednak wykluczyć podjęcia takiej decyzji w przyszłości. W związku z tym Emitent nie ma możliwości określenia przyszłych zamiarów dotychczasowych akcjonariuszy co do ewentualnej sprzedaży tych akcji po ich wprowadzeniu do obrotu giełdowego, a zatem nie można wykluczyć wystąpienia podaży akcji na rynku wtórnym ze strony dotychczasowych akcjonariuszy i jej wpływu na kurs akcji Spółki.

Ryzyko związane z innymi emisjami publicznymi w okresie emisji akcji Spółki

W związku z faktem, iż w czasie trwania oferty publicznej Akcji Serii E mogą być również przeprowadzane publiczne oferty akcji innych podmiotów, istnieje ryzyko niższego zainteresowania potencjalnych inwestorów akcjami Emitenta. Oznacza to zwiększenie ryzyka niepowodzenia emisji, a co za tym idzie niepozyskania przez Emitenta pochodzących z niej środków finansowych.

Ryzyko związane z przyszłym kursem akcji oraz płynnością obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na GPW zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów giełdowych. Na zachowania inwestorów mają też wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy sytuacja na zagranicznych rynkach giełdowych. Nie można więc zapewnić, iż inwestor nabywający Akcje Serii E będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko zawieszenia notowań

Zarząd Giełdy może na podstawie § 30 Regulaminu Giełdy zawiesić obrót akcjami Emitenta na okres do trzech miesięcy:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące na GPW.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej prawo do czasowego lub bezterminowego wykluczenia akcji z obrotu giełdowego przysługuje także KPWiG, w przypadku stwierdzenia nie wykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta szeregu obowiązków, do których odwołuje się art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. KPWiG przed wydaniem takiej decyzji zasięga opinii GPW.

Pomimo, iż w odniesieniu do akcji Emitenta sytuacja tego typu jak dotąd się nie pojawiła, nie ma pewności, że nie wystąpi ona w przyszłości.

Ryzyko wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

Na podstawie § 31 ust. 1 Regulaminu GPW, Zarząd Giełdy wykluczy akcje Spółki z obrotu giełdowego jeżeli:

- ich zbywalność stanie się ograniczona,
- na żądanie KPWiG zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Natomiast na podstawie § 31 ust 2 Regulaminu GPW Zarząd Giełdy może wykluczyć akcje Spółki z obrotu giełdowego:

- jeżeli przestały spełniać pozostałe warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego poza określonymi w § 31 ust. 1 pkt 1) Regulaminu GPW,
- jeżeli Emitent upórcozywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie,
- na wniosek Emitenta,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym papierze wartościowym,
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej prawo do czasowego lub bezterminowego wykluczenia akcji z obrotu giełdowego przysługuje także KPWiG w przypadku stwierdzenia nie wykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta szeregu obowiązków, do których odwołuje się art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. KPWiG przed wydaniem takiej decyzji zasięga opinii GPW.

Pomimo, iż w odniesieniu do akcji Emitenta nie zaszły w przeszłości żadne z przesłanek dających podstawę do uruchomienia przez Giełdę procedury wykluczenia akcji z obrotu giełdowego, nie ma pewności, że sytuacja taka nie wystąpi w przyszłości.

Ryzyko naruszenia przepisów prawa przez Emitenta lub podmioty uczestniczące w ofercie Akcji Serii E w imieniu lub na zlecenie Emitenta i stosowne sankcje

Stosownie do art. 16 i 17 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku gdyby w związku z przeprowadzaną ofertą Akcji Serii E lub w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, Emitent lub inne podmioty uczestniczące w ofercie Akcji Serii E w imieniu lub na zlecenie Emitenta dopuściły się naruszenia przepisów prawa lub istniało uzasadnione podejrzenie, że takie naruszenie może nastąpić, KPWiG może:

- 1) nakazać odpowiednio wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej Akcji Serii E lub przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych albo wstrzymanie dopuszczenia Akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać odpowiednio rozpoczęcia oferty publicznej Akcji Serii E albo dalszego jej prowadzenia albo dopuszczenia Akcji Serii E do obrotu na rynku regulowanym, lub
- 3) opublikować, na koszt Emitenta, informacje o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną Akcji Serii E albo w związku z ubieganiem się o dopuszczenie Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym.

W przypadku ustania przyczyn wydania decyzji, o której mowa w wyszczególnieniu 1 lub 2 powyżej, KPWiG może, na wniosek Emitenta albo z urzędu, uchylić te decyzje.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o ofercie publicznej, powyższe środki KPWiG może zastosować także w przypadku, gdy z treści Prospektu emisyjnego wynikałoby, że:

- oferta publiczna Akcji Serii E lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- utworzenie Emitenta nastąpiło z rażącym naruszeniem prawa, którego skutki pozostają w mocy;
- działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, którego skutki pozostają w mocy, lub
- status prawny Akcji Serii E jest niezgodny z przepisami prawa.

Ustawa o ofercie publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

W art. 53 podkreśla się, że w przypadku prowadzenia akcji promocyjnej, w treści wszystkich materiałów promocyjnych należy jednoznacznie wskazać:

- że mają one wyłącznie charakter promocyjny lub reklamowy;
- że został lub zostanie opublikowany prospekt emisyjny;
- miejsca, w których prospekt emisyjny jest lub będzie dostępny.

Informacje przekazywane w ramach akcji promocyjnej nie mogą być sprzeczne z informacjami zamieszczonymi w prospekcie emisyjnym, jak również nie mogą wprowadzać inwestorów w błąd, co do sytuacji emitenta papierów wartościowych.

W przypadku stwierdzenia naruszenia wyżej przywołanych zasad KPWiG może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia wskazanych nieprawidłowości, lub
- zakazać prowadzenia akcji promocyjnej, jeżeli emitent uchyla się od usunięcia wskazanych przez KPWiG nieprawidłowości w terminie 10 dni roboczych, lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych narusza przepisy ustawy, lub
- opublikować, na koszt emitenta informację o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej, wskazując naruszenia prawa.

W przypadku stwierdzenia naruszenia powyższych obowiązków KPWiG może również nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 250 000 zł.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdyby Emitent nie wykonywał lub wykonywał w sposób nienależyty obowiązki, których katalog wskazany jest w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, KPWiG może skorzystać z następujących sankcji:

- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, akcji Emitenta z obrotu na GPW, albo
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową Emitenta, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy Emitent nie wykonywałby lub, jeśli wykonywałby w sposób nienależyty obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej (odnoszących się do informowania KPWiG o zakończeniu subskrypcji Akcji Serii E lub dopuszczeniu Akcji Serii E do obrotu na GPW) i w art. 65 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej (związanych z przekazywaniem do KPWiG i publicznej wiadomości zestawień informacji poufnych, bieżących i okresowych) KPWiG może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Ryzyko związane z niedopełnieniem przez inwestorów, wymaganych prawem obowiązków i związane z tym określone w przepisach prawa sankcje

Zgodnie z art. 97.ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, na każdego, kto:

1. nabywa lub zbywa papiery wartościowe z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 67,
2. nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,
3. przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72-74,
4. nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77,
5. 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,
6. podaje do publicznej wiadomości informacje o zamiarze ogłoszenia wezwania przed przekazaniem informacji o tym w trybie, o którym mowa w art. 77 ust. 2,
7. wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78, w określonym w nim terminie, nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści,
8. nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadku określonym w art. 74 ust. 3,
9. w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 lub art. 91 ust. 6, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79,
10. nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6,
11. wbrew obowiązkowi określonemu w art. 86 ust. 1 nie udostępnia dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udziela mu wyjaśnień,
12. dopuszcza się czynu określonego w pkt 1-11, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej

KPWiG może, w drodze decyzji, następującej po przeprowadzeniu rozprawy nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 99. 1 Ustawy o ofercie publicznej, kto proponuje publicznie nabycie papierów wartościowych bez wymaganego ustawą zatwierdzenia prospektu emisyjnego, złożenia zawiadomienia obejmującego memorandum informacyjne albo udostępnienia takiego dokumentu do publicznej wiadomości lub do wiadomości zainteresowanych inwestorów, podlega grzywnie do 1.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega, kto proponuje publicznie nabycie papierów wartościowych objętych memorandum informacyjnym dotyczącym oferty publicznej, przed upływem terminu do zgłoszenia przez KPWiG sprzeciwu dotyczącego zawiadomienia, albo mimo zgłoszenia takiego sprzeciwu. W przypadku mniejszej wagi czynu wymiar grzywny wynosi 250.000 zł.

3 Podstawowe informacje

3.1 Oświadczenie o kapitale obrotowym

Zarząd Emitenta oświadcza, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy od daty zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego:

- 1) Emitent będzie w posiadaniu środków pieniężnych lub innych dostępnych płynnych zasobów majątkowych, które zapewnią zdolność do terminowych płatności zobowiązań
- 2) poziom kapitału obrotowego Emitenta, rozumianego jako zdolność Emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych dostępnych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich zobowiązań, wystarczy na pokrycie jego potrzeb.

3.2 Kapitalizacja i zadłużenie

Tabela 1 Kapitalizacja i zadłużenie Emitenta wg stanu na 31.05.2006

Wyszczególnienie	Kwota (tys. zł)
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	1572
- zabezpieczone	
1) Kredyty krótkoterminowe	-
2) Krótkoterminowa część kredytów długoterminowych	-
- niezabezpieczone	-
1) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1256
2) Zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	287
3) Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2
4) Zobowiązania pozostałe	2
5) Fundusze specjalne (ZFSS)	25
6) Dywidenda	-
Zadłużenie długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części zadłużenia długoterminowego)	108
- zabezpieczone	108
1) Kredyty długoterminowe ogółem (z wyłączeniem bieżącej części kredytów długoterminowych)	-
2) Leasing	108
- niezabezpieczone	-
1) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-
2) Zobowiązania z tytułu rat układowych	-
Kapitał własny	3688
- Kapitał zakładowy	1486
- Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-
- Kapitał z aktualizacji wyceny	-
- Kapitał zapasowy	1155
- Kapitał z przeliczenia jednostek zagranicznych	-
- Niepodzielony wynik finansowy	1047
- Kapitał mniejszości	-

Źródło: Emitent

Tabela 2 Zadłużenie netto Emitenta wg stanu na 31.05.2006

Wyszczególnienie	Kwota (tys. zł)
A. Środki pieniężne w kasie i banku	12
B. Lokaty krótkoterminowe	1822
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-
D. Płynność (A) + (B) + (C)	1834
E. Bieżące należności finansowe	-
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	-
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	-
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	-
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F) + (G) + (H)	0
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I) – (E) – (D)	-1834
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	-
L. Wyemitowane obligacje	-
M. Inne zobowiązania długoterminowe	-
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K) + (L) + (M)	-
O. Zadłużenie finansowe netto (J) + (N)	-1834

Źródło: Emitent

Zadłużenie pośrednie i warunkowe wg stanu na 31.05.2006 rok:

Z informacji będących w posiadaniu Zarządu Emitenta wynika, że Spółka nie poręczała ani nie gwarantowała spłaty zadłużenia innego podmiotu, w następstwie czego w Spółce nie występuje zadłużenie pośrednie ani warunkowe.

3.3 Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę

Podane niżej osoby fizyczne i prawne zaangażowane w emisję lub ofertę posiadają interes powiązany z ofertą:

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska (DM BOŚ SA) posiada 200.000 akcji Emitenta i może być zainteresowany wprowadzeniem akcji do obrotu na GPW i uzyskaniem ich wysokiej rynkowej wyceny. Dodatkowo pan Bogdan Duszek zatrudniony na stanowisku kierowniczym w DM BOŚ SA jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Ponadto DM BOŚ SA działa również jako Oferujący. Fakt ten powoduje, iż jest on powiązany z Emitentem w zakresie wynikającym z umowy zawartej na pełnienie funkcji doradcy Emitenta przy przeprowadzaniu publicznej oferty Akcji Emitenta. Wynagrodzenie DM BOŚ SA działającego jako Oferujący, jest powiązane z wielkością środków pozyskanych z emisji, stąd DM BOŚ SA zainteresowany jest uzyskaniem jak największej ceny akcji oraz jak największej liczby sprzedanych akcji.

Prezes Zarządu Krzysztof Kniszner posiada 643.000 akcji Emitenta i może być zainteresowany wprowadzeniem akcji do obrotu na GPW i uzyskaniem ich wysokiej rynkowej wyceny.

Wiceprezes Zarządu Magdalena Kniszner posiada 643.000 akcji Emitenta i może być zainteresowana wprowadzeniem akcji do obrotu na GPW i uzyskaniem ich wysokiej rynkowej wyceny.

Doradca Prawny jest powiązany z Emitentem w zakresie wynikającym z zawartej umowy na pełnienie funkcji doradcy Emitenta przy przeprowadzaniu publicznej oferty sprzedaży Akcji Emitenta.

Doradca Finansowy jest powiązany z Emitentem – w zakresie wynikającym z umowy o świadczenie usług doradztwa finansowego.

3.4 Przesłanki oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych

W ramach realizacji celów emisji akcji serii E Spółka UNIMA 2000 planuje wdrożenie ambitnego programu inwestycyjnego, który w perspektywie średnioterminowej spowoduje osiągnięcie znaczącej pozycji na rynku polskim, a następnie pozwoli na wejście na rynki zagraniczne. Konieczność realizacji planowanych inwestycji skłoniła Spółkę do poszukiwania dodatkowych źródeł finansowania. Poniżej przedstawiono główne założenia planu inwestycyjnego, stanowiącego cele emisji Akcji Serii E. Pełna realizacja celów pozwoli Spółce zająć nowe segmenty rynku oraz uzyskać wyraźny efekt przychodowy.

Wartość programu inwestycyjnego pokrywa się z wielkością szacowanych wpływów pieniężnych netto z emisji publicznej i wynosi 11.150 tys. zł, z czego podział środków wyglądać ma następująco:

1) Akwizycje kapitałowe – 5.000 tys. zł (około 45% wartości wpływów pieniężnych netto z emisji). Środki w ramach tego celu zostaną przeznaczone na:

- Przeprowadzenie akwizycji 1 -2 firm dysponujących sprawdzonym produktem lub własną technologią przydatną w realizacji strategii Spółki polegającej na oferowaniu klientowi kompleksowej obsługi, począwszy od dostawy sprzętu po zaopatrzenie w niezbędne oprogramowanie wraz z pełną obsługą doradczą integracyjną.

2) Inwestycja w nowatorskie rozwiązanie pod roboczą nazwą Call Center Transit – 3.340 tys. zł (około 30% wartości wpływów pieniężnych netto z emisji). Spółka zamierza uruchomić przedsięwzięcie o zasięgu ogólnopolskim, którego osią będzie ogólnodostępne Call Center w modelu abonamentowym.

Środki w ramach tego celu zostaną przeznaczone na:

- Zakup elementów i wyposażenia koniecznego dla zapewnienia funkcjonalności projektu;
- Budowę docelowej struktury organizacyjnej;
- Stworzenie zespołu do realizacji przedsięwzięcia, z uwzględnieniem posiadanych i potrzebnych zasobów.

3) Inwestycje związane z rozwojem UNIMA 2000 – 2.810 tys. zł (około 25% wpływów pieniężnych netto z emisji). Środki w ramach tego celu zostaną przeznaczone na:

- utworzenie działu dla realizacji projektów charakterze wojskowym (niejawnym);
- utworzenie centrów serwisowo - kompetencyjnych w zakresie odpowiednich dostawców wraz z utworzeniem magazynów serwisowych (elementy dla umów serwisowych), systemy demo i szkoleniowe;
- powstanie działu zajmującego się wyłącznie segmentem doradztwa i audytów branży IT;
- utworzenie nowych miejsc pracy, w związku z wzrostem sprzedaży, zwłaszcza kluczowych stanowisk handlowych wg branż: klienci kluczowi, klienci sektor bankowy, sektor energetyczny i koncentracja na klientach najbardziej dochodowych;

- intensyfikacja działalności w sektorze bezinwestycyjnym: serwis, umowy Service Level Agreement, projekty, generalne wykonawstwo;
- zintensyfikowanie działań w kierunku pozyskania nowych dostawców wysokich technologii komplementarnych w stosunku do dotychczasowego portfolio Spółki,
- Przygotowanie i optymalizacja struktury organizacyjnej Spółki, pod kątem powstania grupy kapitałowej.
- Zwiększenie nakładów na promocję i marketing, zwiększenie kapitału obrotowego przy dynamicznym wzroście sprzedaży.

W przypadku objęcia przez Inwestorów wszystkich akcji w publicznej ofercie środki posiadane przez Emitenta będą wystarczające do realizacji przedstawionych celów i nie będzie zachodzić potrzeba pozyskania finansowania uzupełniającego. W przypadku gdyby wpływy z oferty publicznej okazały się mniejsze od zakładanych Emitent zakłada ograniczenie wydatków na cel nr 1 do 50% wartości planowanej, realizację celu nr 2 w całości i rezygnację z finansowania celu nr 3 środkami z oferty publicznej.

Z uwagi na to, że część środków z emisji ma być przeznaczona na akwizycje kapitałowe Emitent podjął działania mające na celu wyłonienie potencjalnych celów przejęcia. Na dzień zatwierdzenia Prospektu trwają prace przygotowawcze związane z wyłonieniem potencjalnych kandydatów i oceną ich kondycji finansowej i operacyjnej. Z uwagi na wstępny charakter rozmów i dla dobra prowadzonego procesu negocjacji Emitent nie wskazał danych konkretnych podmiotów w Prospekcie. Zarząd Spółki zakłada, że cele akwizycyjne zostaną zrealizowane w I kwartale 2007 roku.

Emitent nie planuje dokonywać spłaty zadłużenia ze środków z emisji.

Środki z emisji Akcji Serii E do chwili ich wykorzystania zgodnie z celami emisji będą lokowane w bezpieczne instrumenty finansowe typu: lokaty bankowe, bony i obligacje skarbowe.

4 Informacje o papierach wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu giełdowego

4.1 Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczonych do obrotu giełdowego papierów wartościowych, włącznie z kodem ISIN (Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych) lub innym podobnym kodem identyfikacyjnym papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuszczanych jest łącznie nie mniej niż 400.001 i nie więcej niż 1.600.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1 zł każda, w tym:

- 1) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C,
 - 2) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D,
 - 3) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- o łącznej wartości nominalnej nie mniejszej niż 400.001 i nie większej niż 1.600.000 złotych.

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuszczanych jest łącznie nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1.200.000 praw do akcji serii E.

Właściwe kody zostaną nadane Akcjom Serii C, Akcjom Serii D oraz Akcjom Serii E Emitenta przez KDPW w momencie dematerializacji akcji, co nastąpi w chwili zarejestrowania Akcji Emitenta w KDPW na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW.

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest w drodze subskrypcji otwartej 1.200.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje Serii C i D Emitenta nie są objęte ofertą publiczną dokonywaną na podstawie niniejszego Prospektu.

Akcje Emitenta Serii A i B, na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu są akcjami imiennymi, nie są objęte ofertą publiczną dokonywaną na podstawie niniejszego Prospektu ani nie są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym. Nie wyklucza to jednak możliwości przekształcenia w przyszłości Akcji Serii A i B na akcje na okaziciela i ubiegania się Emitenta zarówno o wprowadzenie ich do obrotu na rynku regulowanym, jak i oferowania ich w drodze oferty publicznej.

4.2 Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone te papiery wartościowe

Zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 430 Kodeksu Spółek Handlowych podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Aby uchwała była skuteczna musi być zatwierdzona większością trzech czwartych głosów oddanych. Zgłoszenie uchwały dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do zarejestrowania powinno nastąpić w terminie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - od dnia zatwierdzenia prospektu, jednakże wniosek o zatwierdzenie prospektu nie może zostać złożony po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

Akcje Emitenta Serii C i D powstały w oparciu o powyższe regulacje Kodeksu Spółek Handlowych dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego. Akcje Emitenta Serii E powstaną w oparciu o powyższe powoływane regulacje.

Akcje Emitenta Serii C i D zostały wyemitowane na podstawie następujących uchwał Emitenta:

- 1) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł – na podstawie Uchwały nr 1 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 23 sierpnia 2005 roku,
- 2) 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł – na podstawie Uchwały nr 1 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 15 grudnia 2005 roku,

Podstawą emisji Akcji Serii E jest Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku, przedstawiona w pkt. 4.6 Dokumentu Ofertowego.

4.3 Wskazanie, czy papiery wartościowe są papierami imiennymi, czy też na okaziciela, oraz czy mają one formę dokumentu, czy są zdematerializowane. W przypadku formy zdematerializowanej, należy podać nazwę i adres podmiotu odpowiedzialnego za prowadzenie rejestru papierów wartościowych

Akcje dopuszczane do obrotu na rynku regulowanym są akcjami na okaziciela i mają formę dokumentu. Na mocy umowy z dnia 16.12.2005 r. akcje imienne Emitenta zostały złożone do depozytu prowadzonego przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Akcje Emitenta ulegną dematerializacji z chwilą ich zarejestrowania na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

Od momentu rejestracji Akcji Serii C, D i E Emitenta w KDPW Akcje Serii C, D i E nie mają formy dokumentu.

4.4 Waluta emitowanych papierów wartościowych

Wartość nominalna Akcji Emitenta oznaczona jest w złotych i wynosi 1 zł.

4.5 Opis praw, włącznie ze wszystkimi ich ograniczeniami, związanych z papierami wartościowymi, oraz procedury wykonywania tych praw

4.5.1 Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla współników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu Spółek Handlowych),
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu Spółek Handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/10 część kapitału zakładowego: na podstawie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Zasady te zostały powtórzone w Statucie Spółki - nie zawiera on odmiennych postanowień w tym zakresie. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie do Zarządu Emitenta najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Z treści Statutu ponadto wynika, iż wnioski o zwołanie Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady, wniosek ten nie wymaga uzasadnienia. Stosownie do art. 401 § 1 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia.
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 Kodeksu Spółek Handlowych), przy czym uprawnienie to wymaga podjęcia przez akcjonariusza określonych przez prawo czynności związanych z rejestracją posiadanych przez danego akcjonariusza akcji Spółki na potrzeby wykonywania z nich prawa głosu podczas Walnego Zgromadzenia. Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności.
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 407 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych)
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem.
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu Spółek Handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych). Stosownie do § 12 ust. 3 w związku z § 6 ust. 2 Statutu uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mają liczbę głosów równą liczbie posiadanych akcji, z wyjątkiem akcji serii A i B są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku zamiany akcji serii A i B na akcje na okaziciela lub

przejęcia własności akcji tytułem zabezpieczenia uprzywilejowanie wygasa. W przypadku zbycia akcji serii A i B uprzywilejowanie nie wygasa. Pozostałe akcje (w tym Akcje Oferowane) są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każda z nich uprawnia do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną piątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu Spółek Handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu Spółek Handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu Spółek Handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa.
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
 - ✓ mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązana, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
 - ✓ mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych), Wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych

informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu Spółek Handlowych), prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu Spółek Handlowych wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

4.5.2 Ustawa o Ofercie Publicznej i Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane. W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

4.5.3 Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazany w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Zgodnie z § 1 ust. 4 Uchwały Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25.04.2006 r. akcje nowej emisji serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i regulacji KDPW w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązującymi będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych:

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§ 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 91 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW pomiędzy terminem ustalenia prawa do dywidendy a dniem jej wypłaty musi upłynąć co najmniej 10 dni.

Zgodnie z § 26 Regulaminu Giełdy, emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu giełdowego mają obowiązek niezwłocznie informować GPW o zamierzeniach związanych z wykonywaniem praw z papierów wartościowych już notowanych (również w zakresie wypłaty dywidendy), jak również o podjętych w tym przedmiocie decyzjach, oraz uzgadniać z GPW te decyzje w zakresie, w jakim mogą one mieć wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielanie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Warunki odbioru i wypłaty dywidendy będą przekazywane w formie raportu bieżącego do KPWiG, GPW, PAP.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Statut Emitenta przewiduje także możliwość wypłacania zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - ✓ kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - ✓ zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - ✓ przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nieuregulowana tego uchwałą Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks Spółek Handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

4.5.4 Postanowienia o umorzeniu

Stosownie do § 9 Statutu Emitenta akcje Emitenta mogą być umorzone z zachowaniem przepisów Kodeksu Spółek Handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego. Umorzenie może nastąpić za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Szczegółowe warunki umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta.

4.5.5 Postanowienia w sprawie zamiany

Statut Emitenta (§ 7 ust. 3 Statutu) przewiduje możliwość zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela na żądanie akcjonariusza. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na wniosek zainteresowanego Akcjonariusza.

Natomiast zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

4.6 Uchwały, zezwolenia lub zgody, na podstawie których zostały lub zostaną utworzone lub wyemitowane nowe papiery wartościowe

W dniu 25.04.2006 r. Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło jednogłośnie Uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji Akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki oraz Uchwałę nr 3 w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych Spółki do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji

Uchwała nr 2 otrzymała następujące brzmienie:

UCHWAŁA nr 2
z dnia 25 kwietnia 2006 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji
akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Na podstawie art. 431 §1 i §2 pkt 3, 432 §1, 433 § 2, a także art. 310 §2w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych oraz na podstawie § 13 ust. 1 pkt g) i pkt k) Statutu Spółki, w związku z Uchwałą Zarządu nr 3 z dnia 30 marca 2006 r., uwzględniając pozytywną opinię Rady Nadzorczej wyrażoną w Uchwale nr 1 z dnia 14 kwietnia 2006r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) postanawia, co następuje:

§1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 1.486.000 zł (jeden milion czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych) o kwotę nie niższą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie wyższą niż 1.200.000 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 2.686.000 zł (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) akcja i nie większej niż 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji (zwanym dalej „Akcjami Serii E”).
3. Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona w drodze uchwały podjętej przez Zarząd Spółki.
4. Akcje Serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2006 r.
5. Akcje Serii E mogą być pokryte wyłącznie wkładem pieniężnym.
6. Emisja Akcji Serii E zostanie przeprowadzona w formie oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539).
7. Akcje Serii E zostaną dopuszczone oraz wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§2

1. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Serii E przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Akcje Serii E będą objęte w drodze subskrypcji otwartej. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E oraz wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E, następującej treści:

OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI

„UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE” S.A.
w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E
oraz w sprawie zasad ustalania ceny emisyjnej akcji serii E

Zarząd Spółki „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” S.A. z siedzibą w Krakowie, działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz zasad ustalania ceny emisyjnej akcji serii E:

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii E jest w pełni uzasadnione koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na rozwój jej działalności i, których nie mogą

zapewnić dotychczasowi akcjonariusze oraz zamierzeniami poszerzenia grona akcjonariuszy. Celem Spółki jest zwiększenie bazy kapitałowej poprzez emisję akcji dla nowych akcjonariuszy, co umożliwi prowadzenie szerszych projektów inwestycyjnych. Skala potrzeb Spółki wskazuje, iż niezbędne środki finansowe mogą być pozyskane wyłącznie w drodze emisji akcji przeprowadzanej w warunkach oferty publicznej. Poszerzenie grona akcjonariuszy, a następnie wprowadzenie akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie znacząco poprawi też wizerunek Spółki i przyczyni się do umocnienia jej pozycji rynkowej. Ponadto, wskutek zwiększenia rozpoznawalności Spółki i tym samym jej wiarygodności, powinien nastąpić wzrost wyników finansowych.

2. Cena emisyjna akcji serii E zostanie ustalona w oparciu o przeprowadzoną przez Zarząd Spółki „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” S.A. analizę popytu na akcje nowej emisji w oparciu o mechanizm budowania książki popytu (book-building). Po zaprezentowaniu oferty Spółki potencjalnym inwestorom będą oni mogli składać deklaracje zainteresowania nabyciem akcji serii E. Na podstawie zestawienia wielu deklaracji Spółka uzyska informację na temat rynkowej wyceny akcji serii E oraz ustali ich cenę emisyjną na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji przy uwzględnieniu rozproszenia akcjonariatu. W przypadku niedojścia do skutku procesu budowy książki popytu Zarząd Spółki ustali cenę emisyjną w oparciu o rekomendację domu maklerskiego przeprowadzającego ofertę publiczną.

Z przedstawionych wyżej względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki".

2. Zgodnie z opinią Zarządu uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Serii E jest fakt, iż zostaną one zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze subskrypcji otwartej, na warunkach oferty publicznej, która jest najlepszym sposobem pozyskania środków finansowych potrzebnych Spółce, a która umożliwi wzrost pozycji Spółki na rynku, podniesienie jej wiarygodności i zwiększenie dynamiki rozwoju.
3. Przyznanie Zarządowi Spółki uprawnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E jest uzasadnione koniecznością dostosowania ceny emisyjnej do warunków rynkowych bezpośrednio przed rozpoczęciem subskrypcji (budowanie księgi popytu).
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do powyższej opinii i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru wymaganego przez Kodeks Spółek Handlowych.

§3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii E,
- 2) ustalenia zasad dystrybucji Akcji Serii E,
- 3) dokonywania wszelkich czynności związanych z budową księgi popytu na akcje serii E,
- 4) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii E,
- 5) określenia warunków składania zapisów na Akcje Serii E, w tym dokonania podziału Akcji Serii E na transze i dokonywania przesunięć pomiędzy transzami,
- 6) zawierania umów z podmiotami upoważnionymi do przyjmowania takich zapisów, jak również do ustalania miejsc, w których będą przyjmowane zapisy na Akcje Serii E,
- 7) ustalenia pozostałych zasad przydziału i dystrybucji Akcji Serii E w ramach poszczególnych transz,
- 8) dokonania przydziału Akcji Serii E w ramach poszczególnych transz,
- 9) zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową, jeżeli Zarząd uzna to za stosowne,
- 10) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki stosownie do treści art. 310 §2 i §4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu Spółek Handlowych,

Uchwała nr 3 otrzymała następujące brzmienie:

UCHWAŁA nr 3

z dnia 25 kwietnia 2006 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Krakowie

w sprawie wprowadzenia papierów wartościowych

Spółki do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji

Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz na podstawie art. 5 ust. 8 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi postanawia się, co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki, tj. 1 486 000 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy) istniejących akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa regulującymi obrót papierami wartościowymi na rynku regulowanym.

§ 2

Wyraża się zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki, tj. istniejących akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 3

Wyraża się zgodę oraz postanawia się o dematerializacji wszystkich akcji Spółki, tj. istniejących akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E a nadto upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji Serii E.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

1. podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E do obrotu na rynku regulowanym;
2. podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu wprowadzenie akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E do obrotu giełdowego, w tym w szczególności uzyskania zgody organów Giełdy o dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E do obrotu giełdowego;
3. podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowy o rejestrację papierów wartościowych (akcji Serii A, B, C, D, akcji uchwalonej emisji Serii E oraz Praw do Akcji serii E) w depozycie papierów wartościowych.

4.7 W przypadku nowych emisji należy wskazać przewidywaną datę emisji papierów wartościowych

Emitent przewiduje, że publiczna oferta Akcji Serii E rozpocznie się 28 sierpnia 2006 r.

4.8 Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

4.8.1 Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KPWiG oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Do realizacji przedmiotowego obowiązku podmiotowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, został wyznaczony termin 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów, a także zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Natomiast 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.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KPWiG określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KPWiG oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia

W Ustawie o ofercie publicznej został również przewidziany obowiązek nabywania określonych pakietów akcji spółki publicznej wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Art. 76 Ustawy o ofercie publicznej uznaje, że w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji mogą być nabywane wyłącznie zdematerializowane akcje innej spółki, kwity depozytowe lub listy zastawne, lub obligacje emitowane przez Skarb Państwa. W przypadku jednak, 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 o ofercie publicznej, określającym zasady ustalania ceny w wezwaniu.

Stosownie do art. 72 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej tryb wezwania stosuje się do nabycia akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:

- 1) 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%,
- 2) 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%.

W przypadku, gdy w okresach wskazanych powyżej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna, akcjonariusz jest zobowiązany, w terminie trzech 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.

Obowiązki, o których mowa powyżej nie powstają w przypadku nabywania akcji:

- 1) w obrocie pierwotnym,
- 2) w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego,
- 3) w przypadku połączenia lub podziału spółki,
- 4) od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej,
- 5) w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego i naprawczego,
- 6) w postępowaniu egzekucyjnym,
- 7) zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871),
- 8) obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu,
- 9) w drodze dziedziczenia.

Natomiast w art. 89 Ustawy o ofercie publicznej został wprowadzony zakaz wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem obowiązku przeprowadzenia wezwania lub po cenie, której wysokość została ustalona z naruszeniem obowiązujących zasad. Akcjonariusz podlegający obowiązkowi przeprowadzenia wezwania na skutek zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna nie może wykonywać prawa głosu ze wszystkich akcji do dnia wykonania ciężących na nim obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Innym przypadkiem ograniczenia swobody przenoszenia papierów wartościowych jest obowiązek wynikający z art. 73 ust. 1, w myśl którego przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić, co do zasady, wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów.

W przypadku gdy przekroczenie progu 33% ogólnej liczby głosów 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 do:

- 1) ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, albo
- 2) zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek ten powinien być zrealizowany w terminie trzech miesięcy od przekroczenia przez akcjonariusza 33% ogólnej liczby głosów chyba, że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Jeżeli przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, wskazany powyżej w wyszczególnieniu 1) i 2) ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji, udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

W podobny sposób zostały uregulowane obowiązki podmiotu, który, nabywając akcje, przekracza poziom 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu w spółce publicznej.

W myśl art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej przekroczenie 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.

Przekroczenie progu 66% ogólnej liczby głosów 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 zającia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, powoduje konieczność:

- 1) ogłoszenia przez akcjonariusza wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, albo
 - 2) zbycia przez akcjonariusza akcji w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów.
- Obowiązek ten powinien być zrealizowany w terminie trzech miesięcy od przekroczenia przez akcjonariusza 66% ogólnej liczby głosów chyba, że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 66% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

W sytuacji gdy przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, wskazany powyżej w wyszczególnieniu 1) i 2) ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji, udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Obowiązki wskazane powyżej w stosunku do przekraczania 66% ogólnej liczby głosów stosuje się odpowiednio w przypadku zwiększania w spółce publicznej stanu posiadania ogólnej liczby głosów przez podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim pisemnie lub ustnie porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków.

Ponadto w przypadku nabycia przez akcjonariusza:

- w okresie 6 miesięcy po przeprowadzeniu wezwania ogłoszonego w związku z przekraczaniem progu 66% ogólnej liczby głosów,
- po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu,
- kolejnych akcji tej spółki w inny sposób niż w ramach wezwania,

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na niego obowiązek, w terminie miesiąca od tego nabycia, zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadku określonym w art. 79 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.

Natomiast obowiązki, związane z przekroczeniem progu 33% i 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa powyżej nie powstają w przypadku nabywania akcji:

- 1) od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej,
- 2) w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego i naprawczego,
- 3) w postępowaniu egzekucyjnym, zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871),
- 4) obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu.

Ustawa o ofercie publicznej przewiduje ogłoszenie wezwania po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania (art. 77 ustawy). Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Wezwania jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmiot ten jest zobowiązany, nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KPWiG oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje.

Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. 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.

W okresie między dokonaniem zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, a zakończeniem wezwania, podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki:

- 1) mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób w nim określony;
- 2) nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania.

Stosownie do art. 79 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej cena akcji proponowana w wezwaniu w przypadku gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, nie może być niższa od:

- 1) średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
- 2) średniej ceny rynkowej z krótszego okresu - jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony w pkt. 1);

W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny według zasad określonych powyżej albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe - nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Poza tym cena akcji proponowana w wezwaniach nie może być również niższa od:

- 3) najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot zobowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub też podmioty będące stronami zawartego z nim pisemnie lub ustnie porozumienia

- dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo
- 4) najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.
 - 5) Cena akcji proponowana w wezwaniu przeprowadzanym w związku z przekraczaniem progu 66%, ogólnej liczby głosów nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Cena proponowana w wezwaniu może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z powyżej zaprezentowanymi zasadami w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Zgodnie z art. 79 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej za cenę proponowaną w wezwaniu na zamianę akcji uważa się też wartość zdematerializowanych akcji innej spółki, których własność zostanie przeniesiona w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania. Wartość akcji zdematerializowanych ustala się w przypadku akcji będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym według średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania, a w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe – według ich wartości godziwej. Za średnią cenę rynkową, do której odwołują się przytoczone powyżej zapisy uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu.

Zasady dotyczące ustalania ceny odnoszą się również do kwitów depozytowych, listów zastawnych i obligacji emitowanych przez Skarb Państwa, jeżeli stanowią one przedmiot zamiany za akcje objęte wezwaniem.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również:

- ✓ zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- ✓ zakaz wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem obowiązku przeprowadzenia wezwania lub po cenie, której wysokość została ustalona z naruszeniem obowiązujących zasad (art. 89 Ustawy o ofercie publicznej). Skutkuje to niemożnością wykonywania prawa głosu ze wszystkich posiadanych akcji przez akcjonariusza, który przekroczył próg 66% ogólnej liczby głosów z naruszeniem obowiązku przeprowadzenia wezwania. Akcjonariusz podlegający obowiązkowi przeprowadzenia wezwania na skutek 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 nie może wykonywać prawa głosu ze wszystkich akcji do dnia wykonania ciężących na nim obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

4.8.2 Odpowiedzialność z tytułu naruszenia obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej w zakresie ograniczeń w przenoszeniu papierów wartościowych

W myśl postanowień art. 97 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej każdy, kto:

- 1) nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,
- 2) przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72-74,
- 3) nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77,
- 4) 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,
- 5) podaje do publicznej wiadomości informacje o zamiarze ogłoszenia wezwania przed przekazaniem informacji o tym w trybie, o którym mowa w art. 77 ust. 2,
- 6) wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78, w określonym w nim terminie, nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści,
- 7) nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadku określonym w art. 74 ust. 3,
- 8) w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 lub art. 91 ust. 6, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79,
- 9) nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 72-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6,
- 10) dopuszcza się czynu określonego powyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej

może zostać ukarany przez KPWiG, po przeprowadzeniu rozprawy, w drodze decyzji, karą pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Stosownie do art. 97 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej kara ta może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów wyszczególnionych powyżej. Kara taka może też być nałożona odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej (przypadek ten dotyczy podmiotów, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć odpowiednie czynności).

W decyzji o nałożeniu kary KPWiG może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KPWiG może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

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

W art. 12 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, przypadku gdy łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 12 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) objęcia lub nabycia akcji albo udziałów innego przedsiębiorcy, powodującego uzyskanie co najmniej 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu lub Zgromadzeniu Wspólników,
- 5) objęcia przez tę samą osobę funkcji członka organu zarządzającego albo organu kontrolnego u konkurujących ze sobą przedsiębiorców,
- 6) rozpoczęcia wykonywania praw z akcji lub udziałów objętych lub nabytych bez uprzedniego zgłoszenia zgodnie z art. 13 pkt 3 i 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

- 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 EUR,
- 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 albo udziałów. 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 przez 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 lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) będącej następstwem postępowania upadłościowego albo układowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenie zamiaru koncentracji powinno być dokonane w terminie 7 dni od dnia zawarcia umowy lub dokonania innej czynności, na podstawie której ma nastąpić koncentracja. Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca obejmujący lub nabywający akcje lub odpowiednio instytucja finansowa albo przedsiębiorca, który nabył akcje w celu zabezpieczenia wierzytelności.

W myśl art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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 (art. 98 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 17-18 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji:

- w wyniku której nie powstanie lub nie umocni się pozycja dominująca na rynku,
- wskutek czego konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,

3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 18 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

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

Zgodnie z art. 101 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes Urzędu 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:

- 1) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 5, w zakresie nie wyłączonym na podstawie art. 6 i art. 7, lub naruszenia zakazu określonego w art. 8;
- 2) dopuścił się naruszenia art. 81 lub art. 82 Traktatu WE;
- 3) dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu.

Prezes Urzędu może również (stosownie do art. 101 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów) nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 EUR, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie:

- 1) we wniosku, o którym mowa w art. 22, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2, podał nieprawdziwe dane;
- 2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu na podstawie art. 11a ust. 3, art. 18 ust. 3 lub art. 45, bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji;
- 3) nie współdziałał w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 57, z zastrzeżeniem art. 59 ust. 2;
- 4) nie wypełnił obowiązku przewidzianego w art. 82.

Prezes Urzędu może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 do 10.000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 9, art. 11a ust. 1, art. 18 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 2 i ust. 4 i art. 23c oraz art. 88 ust. 1 i ust. 3, postanowień wydanych na podstawie art. 60 ust. 1 lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz koncentracji; karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Natomiast niezgłoszenie przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK może skutkować wydaniem przez niego decyzji nakazującej 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 przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorców decyzji Prezesa UOKiK może on, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują w tym wypadku kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w przypadku w przypadku niezgłoszenia Prezesowi Urzędu zamiaru koncentracji, oraz w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, nadaje dodatkowo Prezesowi UOKiK uprawnienia do:

- występowania do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcia innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego,
- nałożenia na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców kary pieniężnej w wysokości do pięćdziesiątkrotności przeciętnego wynagrodzenia w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

4.8.5 Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej, niż 5 mld EUR, oraz
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia;

4.9 Wskazanie obowiązujących regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu (squeeze-out) i odkupu (sell-out) w odniesieniu do papierów wartościowych

4.9.1 Przymusowy wykup

Do dnia zatwierdzenia niniejszego Prospektu nie istniały żadne obowiązujące oferty przejęcia w stosunku do Emitenta, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę Akcji Emitenta, nie toczą się żadne postępowania w przedmiocie przymusowego wykupu drobnych akcjonariuszy Emitenta przez akcjonariuszy większościowych Emitenta (squeeze-out) ani procedury umożliwiające akcjonariuszom mniejszościowym Emitenta sprzedaż ich akcji po uczciwej cenie

W zakresie możliwości obowiązywania i stosowania regulacji dotyczących obowiązkowych ofert przejęcia lub przymusowego wykupu należy wskazać przepisy Ustawy o Ofercie Publicznej, która w art. 82, przyznaje akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi 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 dotyczącego istotnych spraw spółki osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, 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. 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. Podmiot ten jest zobowiązany, nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KPWiG oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje.

Ustawa o Ofercie Publicznej nie dopuszcza możliwości odstąpienia od ogłoszonego przymusowego wykupu.

Cenę przymusowego wykupu ustala się na zasadach ustalania ceny w publicznym wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż akcji w zakresie art. 79 ust. 1-3 Ustawy o ofercie publicznej.

Stosownie do powyżej powoływanych przepisów cena akcji nie może być niższa od:

- 1) średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie o przymusowym wykupie, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
- 2) średniej ceny rynkowej z krótszego okresu - jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony w pkt. 1).

Poza tym cena akcji proponowana w związku z przymusowym wykupem nie może być również niższa od:

- 3) najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania o przymusowym wykupie podmiot, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub też podmioty będące stronami zawartego z nim pisemnie lub ustnie porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo
- 4) najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny według zasad określonych powyżej albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe - nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena akcji proponowana w związku z przymusowym wykupem nie może być niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie przymusowego wykupu.

4.9.2 Wykup akcji od akcjonariusza mniejszościowego

Ustawa o ofercie publicznej wprowadza możliwość domagania się przez akcjonariusza spółki publicznej wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 ust. 1). Ustawa przewiduje wymóg przedstawienia żądania, o którym mowa powyżej przy zachowaniu formy pisemnej.

Żądaniu takiemu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie:

- akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów,
- podmioty wobec niego zależne i dominujące a także
- podmioty będące stronami zawartego porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Wykup akcji następuje w terminie 30 dni od dnia zgłoszenia żądania.

Cena uiszczana za akcje w ramach wykupu od akcjonariusza mniejszościowego ustalana jest na zasadach adekwatnych, jak cena za akcje będące przedmiotem przymusowego wykupu, zgodnie z pkt. 9.1 Rozdział IV Noty o Papierach Wartościowych.

4.10 Wskazanie publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta, dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrachunkowego i bieżącego roku obrachunkowego oraz ceny lub warunki wymiany związane z powyższymi ofertami oraz ich wyniki

W roku obrotowym 2005 oraz w obecnym roku obrotowym 2006, do dnia zatwierdzenia Prospektu, nie miały miejsca żadne publiczne oferty przejęcia lub wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w stosunku do akcji tworzących kapitał zakładowy Emitenta.

4.11 W odniesieniu do kraju siedziby Emitenta oraz kraju (krajów), w których przeprowadzana jest oferta lub, w których podejmuje się starania o dopuszczenie do obrotu: informacje o potrącanych u źródła podatkach od dochodu uzyskiwanego z papierów wartościowych, wskazanie, czy Emitent bierze odpowiedzialność za potrącanie podatków u źródła

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dnia 15 lutego 1992 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 z późn. zm.) oraz Ustawą o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych z dnia 26 lipca 1991 r. (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 14, poz. 176 z późn. zm.). Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

4.11.1 Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Według art. 10 ust. 1 „dochodem z udziału w zyskach osób prawnych”, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty niestanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

4.11.2 Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: dochód z umorzenia udziałów lub akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej. Art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych określa, że dochód z umorzenia akcji to nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych; jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, koszty ustala się do wysokości wartości z dnia nabycia spadku lub darowizny.

4.11.3 Opodatkowanie dywidend otrzymanych przez zagraniczne osoby prawne i fizyczne

Obowiązek pobrania podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na Emitencie w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej (art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo nie pobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Na podstawie artykułu 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych od podatku dochodowego zwolnione są dochody z dywidend oraz inne dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, które łącznie spełniają następujące warunki:

1. 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,
2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3. spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 20% akcji w kapitale spółki wypłacającej te dochody,
4. odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt 2 powyżej, 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 pkt 2 powyżej, jeżeli osiągnięty dochód (przychód) podlega opodatkowaniu w tym państwie członkowskim Unii Europejskiej, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w wysokości 20% przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji w tej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat Emitent będzie zobowiązany do zapłaty podatku w wysokości 19% przychodów (wraz z odsetkami za zwłokę), z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. 20-procentowy udział, jaki w kapitale spółki wypłacającej dywidendę powinna posiadać spółka będąca odbiorcą dywidendy, obowiązuje do dnia 31 grudnia 2006 r. Od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. zwolnienie będzie mogło mieć zastosowanie, jeżeli ten udział będzie wynosił nie mniej niż 15%, natomiast po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

4.11.4 Informacje o uzyskanych zezwoleniach dewizowych lub konieczności ich uzyskania

Zgodnie z art. 27 ust. 2 Ustawy Prawo Dewizowe, w przypadku, gdy przekaz lub rozliczenie jest związane z osiągnięciem przez nierezydenta przychodu lub dochodu, od którego podatek lub zaliczka na podatek są pobierane przez płatnika lub inkasenta będącego rezydentem, dokonanie przekazu lub rozliczenia następuje po złożeniu bankowi przez płatnika lub inkasenta pisemnego oświadczenia o obliczeniu i pobraniu podatku lub zaliczki na podatek oraz dowodu wpłaty podatku lub zaliczki na podatek właściwemu urzędowi skarbowemu, o ile zgodnie z odrębnymi przepisami upłynął termin ich płatności.

4.11.5 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Obowiązek uiszczenia podatku dochodowego z tytułu sprzedaży akcji powstaje w przypadku uzyskania dochodu, który stanowi różnicę pomiędzy przychodem ze sprzedaży akcji a kosztem jego uzyskania, stanowiącym wydatki poniesione na objęcie akcji.

Dochody ze sprzedaży akcji osiąmane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych opodatkowane są na zasadach ogólnych łącznie z przychodami z innych źródeł. W roku 2006 zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatek ten wynosi 19%. Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody osiąmane przez osoby fizyczne z tytułu sprzedaży akcji są opodatkowane na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Dochody uzyskane na terytorium Polski ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19% (dziewiętnastoprocentową) stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego, do 30 kwietnia roku następnego. Osoba fizyczna nie jest obowiązana do odprowadzania zaliczek na podatek w ciągu roku, w którym dokonano sprzedaży akcji. Dochód z tytułu sprzedaży akcji nie jest łączony z innymi dochodami osoby fizycznej i powinien zostać zadeklarowany w odrębnym zeznaniu podatkowym (art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Zgodnie z art. 9 ust. 3 i 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych o wysokości straty poniesionej z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych poniesionej w roku podatkowym można obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty.

Dochody z odpłatnego zbycia akcji osiąmane przez zagraniczne osoby fizyczne i prawne, mające miejsce zamieszkania lub siedzibę w państwie, z którym Polska zawarła umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania, nie podlegają opodatkowaniu w Polsce, jeżeli odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania tak stanowi.

4.11.6 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zazwyczaj sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, które przy dokonywaniu transakcji działają w imieniu własnym, lecz na rachunek inwestora.

Art. 9 pkt 9 Ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. Nr 86, poz. 959, ze zm.) stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych „sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską”.

Jednak, gdy akcje dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym zbywane są bez korzystania z pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek powyższy ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy akcji.

5 Informacje o warunkach oferty

5.1 Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów

5.1.1 Warunki oferty

W ramach Publicznej Oferty oferowanych jest 1.200.000 Akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda – Akcje Oferowane. Akcje zostaną zaoferowane inwestorom w następujących transzach:

- Transza Dużych Inwestorów (TDI) - 500.000 Akcji,
- Transza Małych Inwestorów (TMI) - 700.000 Akcji.

Do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wprowadzanych jest także do 1.200.000 Praw do Akcji serii E.

Przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów, Oferujący przeprowadzi proces budowy Księgi Popytu tzw. book building.

W Deklaracjach zainteresowania nabyciem Akcji w ramach TDI inwestorzy zobowiązani będą wskazać liczbę Akcji, którą chcą nabyć oraz limit ceny, za jaką zadeklarują nabyć Akcje.

Przedział Cenowy, w jakim przyjmowane będą deklaracje zainteresowania w procesie tworzenia Księgi Popytu wynosi od 9 do 12 zł za Akcję. Deklaracje zainteresowania zawierające cenę poza podanym Przedziałem Cenowym będą uznane za nieważne.

Maksymalna cena Akcji Oferowanych wynosi 12 zł za sztukę. Cena Emisyjna zostanie ustalona po przeprowadzeniu procesu tworzenia Księgi Popytu i przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 54 ust.3 Ustawy o Ofercie, przed rozpoczęciem zapisów w Transzy Dużych Inwestorów.

Zapisy na Akcje w Transzy Małych Inwestorów będą przyjmowane po maksymalnej cenie tj. po 12 zł.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje w Transzy Małych Inwestorów są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego;
- jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego;
- zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje.

Inwestorzy mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w:

- TMI – minimalny zapis wynosi 10 Akcji, maksymalny – 25 000 Akcji,
- TDI - minimalny zapis wynosi 25 001 Akcji, maksymalny – 500.000 Akcji.

5.1.2 Wielkość ogółem emisji lub oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży i oferowane w drodze subskrypcji; jeżeli nie ma ustalonej wielkości, opis zasad i daty podania do publicznej wiadomości ostatecznej wielkości oferty

Akcje Oferowane

Na podstawie niniejszego Prospektu oferuje się w drodze subskrypcji 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda – Akcje Oferowane.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności. Z Akcjami Oferowanymi nie są związane obowiązki świadczeń dodatkowych.

5.1.3 Terminy, wraz z wszelkimi możliwymi zmianami, obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów

5.1.3.1 Terminy publicznej oferty

CZYNNOŚĆ

TERMIN

Przyjmowanie zapisów na Akcje w Transzy Małych Inwestorów	28-30 sierpnia 2006r.
Budowa Księgi Popytu dla inwestorów w Transzy Dużych Inwestorów	28-31 sierpnia 2006r.
Ustalenie Ceny Emisyjnej dla Akcji i podanie jej do publicznej wiadomości	31 sierpnia 2006r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów	1-5 września 2006r.
Przydział Akcji i zamknięcie Publicznej Oferty	6 września 2006r.

Emitent może postanowić o zmianie terminu otwarcia lub zamknięcia Publicznej Oferty oraz rozpoczęcia lub zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Informacja o zmianie któregośkolwiek z terminów realizacji Publicznej Oferty, zostanie podana poprzez udostępnienie do publicznej wiadomości zatwierdzonego przez KPWiG aneksu do Prospektu. Treść aneksu zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Ponadto Emitent jest zobowiązany do odpowiedniej zmiany terminów Oferty Publicznej, w tym w szczególności terminu przydziału Akcji, wynikającej z zapisu art. 51 ust. 5 Ustawy – O Ofercie Publicznej. Informacja o zmianie terminu przydziału Akcji Oferowanych zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

Zgodnie z art. 54 ust. 2 Ustawy, osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o cenie lub liczbie oferowanych papierów wartościowych przysługuje prawo do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie u Oferującego oświadczenia na piśmie w terminie dwóch dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

5.1.3.2 Opis procedury składania zapisów

Procedura składania zapisów w Transzy Małych Inwestorów

Inwestor, który zamierza objąć Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów powinien złożyć zapis w POK domu maklerskiego, który jest uczestnikiem konsorcjum dystrybucyjnego, o którym mowa w pkt 5.4.1 Dokumentu Ofertowego. Z uwagi na fakt, że przydział Akcji w TMI nastąpi za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych w domu maklerskim, w którym zamierza złożyć zapis subskrypcyjny.

Lista domów maklerskich – członków Giełdy, uprawnionych do przyjmowania zapisów została przedstawiona w załączniku nr 4 do Dokumentu Ofertowego.

Zapisy przyjmowane będą zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim, o ile nie są sprzeczne z zasadami określonymi w Prospekcie. Zapisy subskrypcyjne na Akcje Oferowane złożone przez inwestorów stanowiąc będą podstawę do wystawienia przez dom maklerski odpowiednich zleceń kupna Akcji serii E i wprowadzenia ich do systemu informatycznego Giełdy. Za poprawność zapisów i ich wprowadzenie do systemu informatycznego GPW odpowiadają domy maklerskie przyjmujące zapisy.

W przypadku, gdy rachunek prowadzony jest u depozytariusza zlecenie powinno zostać złożone zgodnie z zasadami składania zleceń przez klientów banku depozytariusza.

Zapisy na Akcje Oferowane mogą być składane również za pośrednictwem Internetu, faksu, telefonu lub innych środków technicznych na warunkach obowiązujących w domu maklerskim przyjmującym zapis. W takim przypadku inwestor powinien mieć podpisaną stosowną umowę z biurem maklerskim, gdzie będzie składał zapis na Akcje Oferowane. Umowa taka powinna w szczególności zawierać upoważnienie biura maklerskiego lub jego pracowników do złożenia zapisu na Akcje w imieniu inwestora.

Inwestor może złożyć zapis na nie mniej niż 10 i nie więcej niż 25 000 Akcji Oferowanych.

Zapisy opiewające na wyższą liczbę Akcji, będą traktowane jak zapisy na 25 000 Akcji Oferowanych w TMI. Zapis na Akcje w TMI składany jest z maksymalną ceną z Przedziału Cenowego ustaloną na 12 zł za Akcję.

Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji. Termin ważności zleceń upływa z chwilą zakończenia sesji giełdowej, na której będą realizowane.

Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Publicznej Oferty zawartych w Prospekcie. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji, z zastrzeżeniem sytuacji opisanych w pkt.5. 1.7 Dokumentu Ofertowego.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu stanowiący załącznik nr 3 do Dokumentu Ofertowego oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Publicznej Oferty w tym warunek, iż łączne zapisy jednego inwestora w TMI nie mogą przekroczyć 25 000 Akcji Oferowanych;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie,
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty,
- przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,

- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Serii E przez dom maklerski przyjmujący zapis Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Zapis na Akcje Oferowane może być złożony przez pełnomocnika, zgodnie z zasadami obowiązującymi w domu maklerskim przyjmującym zapis.

Osoby zamierzające nabyć Akcje Oferowane, które nie posiadają rachunku papierów wartościowych w domu maklerskim przyjmującym zapisy, powinny wcześniej taki rachunek otworzyć.

Zapis na Akcje Oferowane musi zostać w pełni opłacony najpóźniej w momencie jego składania. Płatność za Akcje Oferowane musi zostać dokonana w złotych na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego zostało złożone zlecenie, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim. Pełna wpłata na Akcje Oferowane oznacza iloczyn liczby Akcji objętych zapisem oraz maksymalnej ceny z Przedziału Cenowego, powiększony o prowizję maklerską zgodnie z zasadami obowiązującymi w domu maklerskim przyjmującym zapis. Prowizję maklerską pokrywa inwestor.

Na zasadach obowiązujących w danym domu maklerskim pokrycie zlecenia mogą stanowić należności wynikające z zawartych, lecz nierozliczonych transakcji sprzedaży, pod warunkiem, że termin rozliczenia tych transakcji przypada nie później niż dzień rozliczenia sesji GPW, na której nastąpi przydział Akcji Oferowanych.

Procedura Budowy Księgi Popytu

Przed rozpoczęciem zapisów w Transzy Dużych Inwestorów, Oferujący przeprowadzi proces tworzenia Księgi Popytu na Akcje, mający na celu:

- zdefiniowanie inwestorów zainteresowanych objęciem Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie w Transzy Dużych Inwestorów,
- określenie potencjalnego popytu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Dużych Inwestorów.

Budowa Księgi Popytu zostanie przeprowadzona w dniach od 28-31 sierpnia 2006 roku, z zastrzeżeniem, że w dniu 31 sierpnia 2006 roku deklaracje przyjmowane będą do godz. 12:00.

Wzór deklaracji stanowi załącznik nr 2 do Dokumentu Ofertowego.

W procesie budowania Księgi Popytu mogą wziąć udział instytucje finansowe działające lub inwestujące środki finansowe w Polsce oraz prowadzące działalność inwestycyjną na polskim rynku, tj.:

- banki,
- domy maklerskie,
- fundusze emerytalne,
- fundusze inwestycyjne,
- zakłady ubezpieczeń,

oraz inwestorzy, do których Oferujący skieruje taką propozycję.

Ww. podmioty mogą być zarówno rezydentami jak i nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego.

W przypadku, gdy budowa Księgi Popytu w TDI nie dojdzie do skutku tj. nie zostanie złożona przynajmniej jedna ważna deklaracja zainteresowania, Cenę Emisyjną Akcji ustali Zarząd Emitenta w porozumieniu z Oferującym. Cena ta zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Publicznej Oferty.

Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji w ramach budowy Księgi Popytu będą przyjmowane przez POK Oferującego wskazane w załączniku nr 5 do Dokumentu Ofertowego.

W trakcie procesu tworzenia Księgi Popytu Oferujący nie będzie kierować do potencjalnych inwestorów propozycji udziału w Publicznej Ofercie w Transzy Dużych Inwestorów, jeżeli podmioty te są: bankami, domami maklerskimi, funduszami emerytalnymi, funduszami inwestycyjnymi lub zakładami ubezpieczeń. Inni inwestorzy, aby móc uczestniczyć w budowie Księgi Popytu muszą otrzymać stosowną propozycję od Oferującego. Ww. propozycje kierowane będą do inwestorów w formie ustnej lub na prośbę inwestora - w formie pisemnej.

Budowa Księgi Popytu odbywać się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

- w deklaracji inwestor będzie mógł wskazać liczbę Akcji, jaką jest zainteresowany objąć oraz proponowaną przez siebie cenę, jaką jest gotowy za nie zapłacić. Liczba Akcji, na jaką opiewa deklaracja nie może być większa niż liczba Akcji oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów. Deklaracja na większą liczbę Akcji, niż oferowana w ramach TDI będzie traktowana jak deklaracja na liczbę Akcji oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów;
- proponowana w deklaracji cena musi zawierać się w Przedziale Cenowym. Deklaracje zawierające cenę spoza Przedziału Cenowego będą nieważne;
- dopuszczalne jest złożenie więcej niż jednej deklaracji z propozycjami różnych poziomów cen, przy czym deklaracje złożone przez jednego inwestora nie będą kumulowane;
- na podstawie złożonych deklaracji zostanie sporządzona Księga Popytu zawierająca zestawienie inwestorów i liczby Akcji, które gotowi są objąć;

- na bazie Księgi Popytu zostanie sporządzone zestawienie inwestorów i liczby wstępnie przydzielonych im Akcji (Lista Wstępnego Przydziału).

Informacje o formie deklaracji oraz sposobie jej złożenia udzielane będą w okresie budowy Księgi Popytu w siedzibie Oferującego przy ul. Marszałkowskiej 78/80 w Warszawie lub telefonicznie pod numerami telefonów: +48 (22) 622 66 22 wew 346 lub 348.

W Deklaracji inwestor zobowiąże się, iż w przypadku, gdy zawierać ona będzie cenę wyższą lub równą ustalonej Cenie Emisyjnej, opłaci on i obejmie Akcje po cenie równej Cenie Emisyjnej w liczbie wynikającej z uznaniowego przydziału.

Inwestor ma prawo odwołać deklarację przed zakończeniem procesu budowy Księgi Popytu, wskutek czego wygasają jego zobowiązania wynikające z deklaracji. Zobowiązanie inwestora wynikające ze Listy Wstępnego Przydziału nie może być wyższe, niż liczba Akcji określona przez niego w deklaracji. Niewywiązanie się przez inwestora z ww. zobowiązań może spowodować odpowiedzialność odszkodowawczą na zasadach ogólnych wynikających z zapisów Kodeksu Cywilnego.

W trakcie trwania procesu budowy Księgi Popytu inwestor ma prawo do zmiany złożonej deklaracji. W takim przypadku deklaracja złożona później uchyla w całości skutki prawne deklaracji złożonych wcześniej, które są zmieniane przez inwestora.

Emitent zastrzega, że po sporządzeniu Listy Wstępnego Przydziału lub po ogłoszeniu Ceny Emisyjnej deklaracja nie może być przez inwestora wycofana z zastrzeżeniem sytuacji opisanych w pkt 5.1.7 Dokumentu Ofertowego.

Procedura składania zapisów w TDI przez inwestorów biorących udział w budowaniu Księgi Popytu

Na podstawie złożonych deklaracji oraz na podstawie rekomendacji Oferującego, Zarząd Emitenta sporządzi Listę Wstępnego Przydziału, która będzie zawierać wykaz inwestorów uprawnionych do subskrybowania Akcji w Publicznej Ofercie po Cenie Emisyjnej. Lista Wstępnego Przydziału będzie określała liczbę Akcji, jaką inwestor będzie uprawniony subskrybować z zastrzeżeniem, że liczba ta nie będzie większa niż wskazana przez inwestora w deklaracji.

Inwestorzy, do których skierowane zostało zaproszenie do złożenia zapisu, powinni składać zapisy na Akcje Oferowane w liczbie nie wyższej niż określona w zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na liczbę akcji wyższą niż określona w zaproszeniu do złożenia zapisu, inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku, gdy inwestor złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji niż wskazana w zaproszeniu, musi liczyć się z możliwością przydzielenia mniejszej liczby Akcji niż określona w zapisie lub nieprzydzielenia Akcji, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestnictwa w procesie tworzenia Księgi Popytu.

Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji złożone przez inwestora mają charakter wiążący dla inwestora.

Wykonaniem zobowiązania wynikającego ze złożenia deklaracji jest opłacenie Akcji w liczbie określonej w zaproszeniu do opłacenia Akcji i w terminie, opisanym w Dokumencie Ofertowym. Nieopłacenie zapisu zgodnie z przekazanym zaproszeniem do złożenia zapisu, skutkować może dochodzeniem roszczeń przez Emitenta lub Oferującego na zasadach określonych w art. 471 i następnym Kodeksu Cywilnego. Podstawą odpowiedzialności inwestora są zasady odpowiedzialności kontraktowej. Termin przedawnienia roszczenia o naprawienie szkody wynosi dziesięć lat od daty powstania szkody.

Roszczenie o naprawienie szkody z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania inwestora do opłacenia zapisu przysługuje Emitentowi lub Oferującemu również w przypadku, gdy inwestor opłacił zapis na mniejszą liczbę Akcji niż liczba podana w zaproszeniu skierowanym do inwestora.

Zapisy na Akcje Oferowane w TDI będą przyjmowane w POK Oferującego wymienionych w załączniku nr 5 do Prospektu.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Publicznej Oferty;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty,
- przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Serii E przez Oferującego Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Formularz zapisu na akcje stanowi załącznik nr 3A do Dokumentu Ofertowego.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Procedura składania zapisów w TDI poza procesem budowania Księgi Popytu

Zapisy na Akcje poza procesem budowania Księgi Popytu przyjmowane będą w terminie: od 1 do 5 września 2006 roku. Inwestorzy będą mogli złożyć zapis na minimum 25.001 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy jeden) Akcji i maksymalnie na 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Akcji. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Akcje, przy czym łączna liczba Akcji określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż 500.000 sztuk, a każdy kolejny zapis musi opiewać na minimum 25 001 Akcji. Złożenie przez jednego inwestora kilku zapisów na liczbę większą niż 500.000 sztuk Akcji powoduje nieważność złożonych zapisów w części przekraczającej liczbę akcji oferowanych w TDI.

Zapisy złożone przez inwestorów na Akcje Oferowane poza procesem budowania księgi popytu mogą zostać przez Zarząd Emitenta zrealizowane w mniejszej liczbie, bądź niezrealizowane wcale, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestniczenia w procesie budowy Księgi Popytu.

5.1.3.3 Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 5.1.7.) i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

5.1.3.4 Działanie przez pełnomocnika.

Inwestorzy obejmujący Akcje w ramach Publicznej Oferty uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w Punkcie Obsługi Klientów domu maklerskiego, w którym składa zapis, pisemne pełnomocnictwo wystawione przez inwestora, zawierające umocowanie pełnomocnika do złożenia zapisu na Akcje oraz złożenia nieodwołalnej Dyspozycji deponowania Akcji, jak również określenia na formularzu zapisu sposobu zwrotu środków pieniężnych, z podpisem notarialnie poświadczonym bądź złożonym w obecności pracownika Punktu Obsługi Klientów domu maklerskiego przyjmującego zapis.

Dopuszcza się również sporządzenie dokumentu pełnomocnictwa w innej formie, niż forma aktu notarialnego lub z podpisem mocodawcy poświadczonym notarialnie lub przez pracownika POK, w którym składany jest zapis na Akcje Oferowane, ale jedynie w przypadku, gdy forma odmienna zostanie zaakceptowana przez Oferującego lub dom maklerski przyjmujący zapis.

Szczególną uwagę należy zwrócić na sytuację, w której pełnomocnictwo jest udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W takim przypadku pełnomocnictwo musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny chyba, że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Pełnomocnictwo winno zawierać odpowiednio następujące informacje o pełnomocniku i inwestorze:

- gdy jest on osobą fizyczną: imię i nazwisko, miejsce zamieszkania, serię i numer dokumentu tożsamości oraz numer PESEL;
- gdy jest on osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej: nazwę, siedzibę, adres i numer statystyczny REGON (w przypadku nierezydentów — numer właściwego rejestru lub powołanie się na dokument potwierdzający istnienie inwestora w danym kraju, dokument ten winien zostać przedłożony w momencie składania zapisów).

Liczba pełnomocnictw udzielanych przez inwestora nie jest ograniczona.

Od pełnomocnictwa winna zostać uiszczona opłata skarbową, zgodnie z przepisami Ustawy o Opłacie Skarbowej.

Pełnomocnik poświadcza w imieniu inwestora odbiór właściwych dokumentów.

5.1.3.5 Składanie dyspozycji deponowania

Składając zapis na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania akcji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich akcji, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK. Inwestor lub jego pełnomocnik otrzymuje dowód złożenia dyspozycji deponowania, kwitując jego odbiór własnoręcznym podpisem.

Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. Złożenie dyspozycji deponowania Akcji jest tożsame ze złożeniem dyspozycji deponowania Praw do Akcji (PDA). W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

5.1.4 Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz, czy wycofanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty

Emitent może wycofać Ofertę w każdym czasie przed rozpoczęciem Oferty.

Informacja o przesunięciu terminów Oferty zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.,

Emitent może wycofać Ofertę do czasu jej rozpoczęcia jedynie z ważnych powodów.

Do ważnych powodów należy m.in. zaliczyć:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Spółki,

- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Spółki.

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa przez podmioty uczestniczące w Ofercie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić Komisja może zakazać w trybie art. 16 Ustawy o Ofercie Publicznej dalszego prowadzenia Oferty, bądź przerwać jej przebieg na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent nie może odstąpić od przeprowadzenia Publicznej Oferty. Nie przewiduje się zawieszenia Publicznej Oferty.

5.1.5 Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot inwestorom

Transza Małych Inwestorów

W przypadku, gdy popyt na Akcje w TMI będzie wyższy od liczby Akcji zaoferowanych w tej transzy, wówczas inwestorom zostaną przydzielone Akcje na zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji będzie wyrażona w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Oferowane w Transzy Małych Inwestorów nie zostaną przydzielone lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Akcji niż ta, na którą złożono zapis, niewykorzystana część wpłaconej kwoty zostanie odblokowana na rachunku inwestycyjnym w domu maklerskim przyjmującym zapis po otrzymaniu kart umów z GPW.

Pozostała część kwoty stanowiąca iloczyn Ceny emisyjnej oraz liczby przydzielonych Akcji serii E powiększona o prowizję maklerską pozostanie zablokowana na rachunku inwestycyjnym inwestora, z którego zostanie pobrana w dniu rozliczenia transakcji przez KDPW, w celu opłacenia przydzielonych Akcji serii E.

Transza Dużych Inwestorów

Redukcja zapisów w tej Transzy może wystąpić w przypadku:

- złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę Akcji niż wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu wystosowanym przez Oferującego (w części przekraczającej liczbę Akcji wskazaną w ww. zaproszeniu),
- złożenia przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę Akcji niż wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu wystosowanym przez Oferującego,
- złożenia przez inwestora zapisu na Akcje pomimo nieotrzymania od Oferującego zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje.

W takim przypadku nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 7 dni od dokonania przydziału Akcji zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

5.1.6 Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej ilościowo lub wartościowo)

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest 1.200.000 Akcji. W terminach Publicznej Oferty inwestorzy mogą składać zapisy według następujących zasad:

- w TMI minimalny zapis wynosi 10 sztuk Akcji Oferowanych, a maksymalny zapis wynosi 25 000 sztuk Akcji Oferowanych;
- w TDI minimalny wynosi 25 001 sztuk Akcji Oferowanych, a maksymalny zapis wynosi 500.000 sztuk Akcji Oferowanych;
- w deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych inwestor musi wskazać liczbę nie mniejszą niż 25 001 Akcji.

Jedynie w przypadku inwestorów, którzy zostaną umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału, zapis może opiewać na liczbę Akcji mniejszą niż 25 001 (zgodnie z Listą Wstępnego Przydziału).

5.1.7 Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile inwestorzy są uprawnieni do wycofania się ze złożonego 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 bądź deklarację zainteresowania nabyciem Akcji, przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, bądź deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji składając w POK Oferującego 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 bądź deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji.

Przesunięcie pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w trybie art.54 ust.3 Ustawy o Ofercie, przy założeniu, że zostaną przesunięte jedynie Akcje Oferowane, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy, a w drugiej transzy popyt na Akcje był wyższy od liczby Akcji zaoferowanych w tej transzy. W takim przypadku inwestor, który złożył zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Oferowanych, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji serii E.

5.1.8 Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych

5.1.8.1 Wpłaty na Akcje Serii E

Transza Dużych Inwestorów

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ich Ceny Emisyjnej. Wpłata na Akcje Oferowane musi być uiszczona najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów. Za termin dokonania wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Oferującego.

Oznacza to, iż inwestor (w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy) musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania 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 powinien być świadomy możliwości uznania jego zapisu za nieważny, jeżeli wpłata za Akcje wpłynie na rachunek Oferującego z opóźnieniem.

Wpłata na Akcje Oferowane dokonywana jest wyłącznie w złotych w następujących formach:

- gotówką;
- przelewem na rachunek Oferującego numer: **81 1540 1157 2001 6610 4333 0005**, prowadzony przez Bank Ochrony Środowiska S.A. 2 Oddział w Warszawie z dopiskiem: **wpłata na akcje spółki UNIMA 2000 S.A.**”
- wszelkimi innymi formami płatności pod warunkiem zaakceptowania ich przez Oferującego.

Brak wpłaty oraz wpłata niepełna powoduje nieważność całego zapisu. Wpłaty na akcje nie podlegają oprocentowaniu.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów. Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

Transza Małych Inwestorów

Ze względu na fakt, iż przydział Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów będzie dokonywany za pośrednictwem systemu GPW, w chwili składania zapisu inwestor musi posiadać na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych w domu maklerskim, w którym składa zapis, lub na rachunku banku depozytariusza (w odniesieniu do osób korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez depozytariusza) środki pieniężne w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji Oferowanych, na którą inwestor zamierza złożyć zapis i ich maksymalnej ceny z Przedziału Cenowego, powiększone o kwotę stanowiącą prowizję maklerską danego domu maklerskiego. Wpłata na Akcje Oferowane powiększona o prowizję maklerską zostaje zablokowana w chwili składania zapisu.

Opłacenie Akcji Oferowanych następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Domy maklerskie są uprawnione do pobierania prowizji od inwestorów z tytułu zrealizowanych zleceń wystawionych na podstawie zapisów na Akcje Oferowane, na zasadach określonych w regulaminach świadczenia usług brokerskich.

Zapis nieposiadający pokrycia w środkach pieniężnych jest nieważny. Wpłaty na akcje nie są oprocentowane.

Kwota stanowiąca iloczyn liczby przydzielonych Akcji Oferowanych i Ceny Emisyjnej, jako wpłata za przydzielone Akcje oraz prowizja maklerska, zostanie pobrana z rachunku subskrybenta niezwłocznie po dokonaniu przydziału przez GPW, nie później niż w pierwszym dniu roboczym po dniu sesji giełdowej, na której dokonany zostanie przydział Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób, dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10 tys. EURO podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.). Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 nr 153, poz. 1505, z późn. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 EURO (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553, z późn. zmianami).

5.1.8.2 Dostarczenie Akcji Serii E

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis w Transzy Dużych Inwestorów zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych. Złożenie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji deponowania Praw do Akcji Serii E (PDA).

Akcje przydzielone inwestorom w ramach Transzy Małych Inwestorów zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych, z których zrealizowane będzie zlecenie nabycia Akcji Oferowanych.

Po dokonaniu przez Emitenta przydziału Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono Akcje Serii E - Praw do Akcji Serii E. Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii E, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

Wykonanie PDA polegać będzie na zapisaniu na rachunkach inwestorów Akcji Serii E. Za każde PDA znajdujące się na rachunku inwestora zostanie zapisana odpowiednio jedna Akcja Serii E, co spowoduje wygaśnięcie PDA.

5.1.9 Szczegółowy opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości wraz ze wskazaniem daty, kiedy to nastąpi

Jeżeli emisja Akcji Oferowanych dojdzie do skutku poprzez złożenie zapisów na wszystkie Akcje Oferowane, informacja w tej sprawie zostanie przekazana do publicznej wiadomości, w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt oraz w trybie przekazania równocześnie informacji do KPWiG i GPW, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej zgodnie z art. 56 ust.1 Ustawy.

W przypadku niedojścia Publicznej Oferty do skutku z powodu niezłożenia zapisu i prawidłowego opłacenia żadnej Akcji Serii E, do dnia zamknięcia subskrypcji (zakończenia przyjmowania zapisów), 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 dnia zatwierdzenia niniejszego Prospektu lub sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E – w takim przypadku ogłoszenie w tej sprawie, 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 w ciągu 14 dni od ukazania się ogłoszenia, o którym mowa.

W każdym z wymienionych wyżej przypadków zwrot wpłaconej kwoty może nastąpić w sposób wskazany przez inwestora na formularzu zapisu.

5.1.10 Procedury związane z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji papierów wartościowych oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji papierów wartościowych, które nie zostały wykonane

Zgodnie z § 2 ust. 2 Uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006r. wyłączone zostało prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5.2 Zasady dystrybucji i przydziału

5.2.1 Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe. W przypadku, gdy oferta jest przeprowadzana jednocześnie na rynkach w dwóch lub większej liczbie krajów i gdy transza jest zarezerwowana dla któregoś z tych rynków, należy wskazać taką transzę

Transza Małych Inwestorów

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje w Transzy Małych Inwestorów są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- jednostki organizacyjne nie posiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Transza Dużych Inwestorów

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów są:

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

którzy wezmą udział w procesie budowania Księgi Popytu zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie i do których zostanie skierowane zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje.

Ponadto, do złożenia zapisów na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów uprawnieni będą również inwestorzy, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis lub zapisy na nie mniej niż 25 001 Akcji i nie więcej niż 500.000 Akcji.

5.2.2 W zakresie, w jakim jest to wiadome Emitentowi, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych Emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz, czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent papierów wartościowych będących przedmiotem oferty

Znaczeni akcjonariusze, członkowie organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie wykluczają nabywania Akcji Serii E w Ofercie Publicznej.

5.2.3 Informacje podawane przed przydziałem

5.2.3.1 Podział oferty na transze ze wskazaniem transz dla inwestorów instytucjonalnych, drobnych (detalicznych) inwestorów i pracowników Emitenta oraz wszelkich innych transz

Podział oferty na transze

W ramach Publicznej Oferty oferowanych jest 1.200.000 Akcji serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcje zostaną zaoferowane inwestorom w następujących transzach:

- Transza Dużych Inwestorów -500.000 Akcji,
- Transza Małych Inwestorów -700.000 Akcji.

5.2.3.2 Zasady określające sytuację, w której może dojść do zmiany wielkości transz (claw-back), maksymalna wielkość przesunięcia oraz minimalne wartości procentowe dla poszczególnych transz

Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji pomiędzy Transzą Małych Inwestorów a Transzą Dużych Inwestorów po zakończeniu przyjmowaniu zapisów na Akcje Oferowane. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w trybie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie.

5.2.3.3 Metoda lub metody przydziału, które będą stosowane w odniesieniu do transz detalicznych i transz dla pracowników Emitenta w przypadku nadsubskrypcji w tych transzach

Transza Małych Inwestorów

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć Akcji pomiędzy transzami i zmian wielkości transz, o których mowa w pkt 5.2.3.2 Dokumentu Ofertowego, Akcje Oferowane w ramach TMI zostaną przydzielone przez system informatyczny GPW.

Podstawę przydziału Akcji w Transzy Małych Inwestorów stanowią:

- prawidłowo złożony zapis,
- wpłata pełnej kwoty na Akcje, najpóźniej do momentu złożenia zapisu,
- prawidłowo złożone przez dom maklerski zlecenie.

Przydział Akcji w Transzy Małych Inwestorów zostanie dokonany na mocy postanowień umowy zawartej pomiędzy Emitentem, Oferującym oraz GPW. Na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów na Akcje domy maklerskie wystawią do systemu informatycznego GPW odpowiednie zlecenia kupna Akcji. W tym samym dniu Oferujący wystawi zlecenie sprzedaży.

Realizacja zleceń kupna nastąpi zgodnie z następującymi zasadami:

- w przypadku, gdy popyt na Akcje w Transzy Małych Inwestorów będzie mniejszy lub równy liczbie Akcji w tej transzy – zlecenia kupna zostaną zrealizowane w całości;
- w przypadku, gdy popyt na Akcje w Transzy Małych Inwestorów będzie większy od liczby Akcji oferowanych w tej transzy – zlecenia zostaną zrealizowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji,;
- w przypadku, gdy pozostaną Akcje nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń, Akcje te zostaną przydzielone kolejno (po jednej) począwszy od zleceń złożonych o największym wolumenie do zleceń o najmniejszym wolumenie aż do całkowitego ich wyczerpania. W sytuacji, gdy wystąpią zlecenia o równym wolumenie o przydziale Akcji decyduje Emitent.

Wszystkie przydzielone Akcje powinny zostać zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów w domach maklerskich, w których złożone zostały zapisy na Akcje, w dniu rozliczenia transakcji, tj. w pierwszym dniu roboczym, w którym zostanie przeprowadzona sesja rozliczeniowa w KDPW, następującym po dniu, w którym nastąpi przydział Akcji.

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału, inwestorowi składającemu zapis na Akcje Oferowane w TMI nie zostaną przydzielone lub zostanie przydzielona mniejsza liczba Akcji niż ta na którą złożono zapis, niewykorzystana część wpłaconej kwoty zostanie odblokowana na rachunku inwestycyjnym w domu maklerskim przyjmującym zapis po otrzymaniu kart umów z GPW.

Pozostała część kwoty stanowiąca iloczyn Ceny emisyjnej oraz liczby przydzielonych Akcji serii E powiększona o prowizję maklerską pozostanie zablokowana na rachunku inwestycyjnym inwestora, z którego zostanie pobrana w dniu rozliczenia transakcji przez KDPW, w celu opłacenia przydzielonych Akcji serii E.

Transza Dużych Inwestorów

Akcje oferowane w Transzy Dużych Inwestorów, zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta w oparciu o złożone przez inwestorów deklaracje. Po zapoznaniu się ze złożonymi deklaracjami, Zarząd Emitenta na podstawie rekomendacji Oferującego, dokona uznaniowego przydziału Akcji. Akcje zostaną przydzielone wybranym inwestorom, którzy w deklaracji wskazali cenę nie niższą niż Cena Emisyjna, w liczbie nie większej niż liczba określona w tej deklaracji. Łączny przydział dla wszystkich inwestorów (Lista Wstępnego Przydziału) może opiewać na liczbę Akcji większą niż liczba Akcji pierwotnie oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów (a więc przed dokonaniem ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, o których mowa w pkt 5.2.3.2 Dokumentu Ofertowego.).

Rekomendacja Oferującego Akcje dotycząca Listy Wstępnego Przydziału Akcji będzie uwzględniać następujące czynniki:

- pozycję danego inwestora na rynku polskim lub rynkach, na których działa inwestor,
- ocenę działalności konkurencyjnej wobec Emitenta.

W oparciu o dokonany uznaniowy przydział Akcji, Oferujący najpóźniej do godz. 11.00 pierwszego dnia przyjmowania zapisów w TDI roku dostarczy inwestorom (za pośrednictwem faxu) informacje o liczbie przydzielonych Akcji oraz zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu. Powyższa informacja będzie zawierać liczbę Akcji, na jaką powinien opiewać zapis, Cenę Emisyjną Akcji, kwotę i termin, jaką i kiedy inwestor będzie zobowiązany opłacić zapis oraz numer konta, na które inwestor dokona wpłaty za Akcje. Za skuteczne poinformowanie inwestora uważa się przesłanie tej informacji (zaproszenia) faksem na numer wskazany w deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji.

Po wysłaniu do inwestora informacji o wynikach Księgi Popytu nie będą dokonywane zmiany w Liście Wstępnego Przydziału. W przypadku niedokonania na rzecz inwestora wstępnej alokacji nie zostanie do niego wysłana informacja o wynikach Księgi Popytu.

Zobowiązania inwestorów do których w terminie wskazanym w niniejszym punkcie (tj. do godz.11.00 pierwszego dnia przyjmowania zapisów w TDI) nie zostaną przesłane zaproszenia, wygasają.

Podstawą przydziału Akcji dla zarządzającego portfelem na zlecenie będzie łączna deklaracja złożona w imieniu osób, których rachunkami zarządza i na rzecz których zamierza nabyć Akcje. Osobom, w imieniu których złożono jedną łączną deklarację, przydziału dokonana zarządzający z puli Akcji jemu przydzielonych. Zarządzający dokona przydziału Akcji zgodnie z obowiązującymi w danej instytucji zasadami zarządzania portfelem na zlecenie.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, o których mowa w pkt 5.2.3.2 Dokumentu Ofertowego., Zarząd Emitenta, w oparciu o opłacone zapisy, najpóźniej do dnia 6 września 2006 roku dokona ostatecznego przydziału Akcji. Ostateczny Przydział Akcji Oferowanych zostanie przeprowadzony w dwóch etapach:

– W pierwszym etapie zostaną przydzielone Akcje inwestorom, którzy zostali umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału i którzy opłacili zapis zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie. Przydział dla tych inwestorów nastąpi w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami, pod warunkiem opłacenia zapisu. W przypadku, gdy wszystkie Akcje przeznaczone do objęcia w Transzy Dużych Inwestorów zostaną należycie opłacone ostateczny przydział Akcji zakończy się na pierwszym etapie.

Jeżeli pierwszy etap przydziału zostanie dokonany na liczbę Akcji mniejszą niż przeznaczona do objęcia w Transzy Dużych Inwestorów (z uwzględnieniem ewentualnych przesunięć, o których mowa w pkt 5.2.3.2) – następuje drugi etap ostatecznego przydziału Akcji.

– W drugim etapie zostaną przydzielone Akcje inwestorom, którzy nie zostali umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału a którzy złożyli i opłacili zapisy w dniach od 1 do 5 września 2006 roku. Liczba Akcji, na którą Emitent może dokonać przydziału w drugim etapie, stanowi różnicę pomiędzy liczbą oferowanych Akcji (po dokonaniu ewentualnych przesunięć, o których mowa w pkt 5.2.3.2 Dokumentu Ofertowego) a liczbą Akcji przydzielonych w pierwszym etapie ostatecznego przydziału.

W przypadku, gdy liczba Akcji, na które złożono ww. zapisy będzie niższa lub równa liczbie Akcji, na którą Zarząd Emitenta może dokonać przydziału w drugim etapie – Akcje zostaną przydzielone wszystkim inwestorom stosownie do złożonych zapisów. Jeżeli złożone ww. zapisy opiewać będą na większą liczbę Akcji niż ta, na którą Zarząd Emitenta może dokonać przydziału w drugim etapie – Akcje zostaną przydzielone zgodnie z uznaniem Emitenta.

Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje łącznie kilku inwestorom. Akcje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone, po jednej Akcji, kolejno inwestorom, którzy złożyli zapisy na największą liczbę Akcji. W przypadku zapisów na jednakową liczbę Akcji o przydziale zadecyduje Emitent.

Emitent może odmówić dokonania przydziału Akcji w przypadku, gdy zapis zostanie złożony przez lub w imieniu inwestora prowadzącego działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

5.2.3.4 Opis wszystkich wcześniej ustalonych sposobów preferencyjnego traktowania określonych rodzajów inwestorów lub określonych grup powiązanych (włącznie z programami dla rodzin i osób zaprzyjaźnionych) przy przydziale papierów wartościowych, z podaniem wartości oferty zarezerwowanej dla takiego preferencyjnego przydziału jako procent całości oferty oraz kryteriów kwalifikujących do takich rodzajów lub grup

Nie występuje sposób preferencyjnego traktowania określonych rodzajów inwestorów lub określonych grup powiązanych (włącznie z programami dla rodzin i osób zaprzyjaźnionych) przy przydziale Akcji Oferowanych poza opisanymi w pkt 5.2.3.3

5.2.3.5 Informacja, czy sposób traktowania, przy przydziale, zapisów lub ofert na zapisy może być uzależniony od tego, przez jaki podmiot lub za pośrednictwem, jakiego podmiotu są one dokonywane

Sposób traktowania zapisów przy przydziale Akcji Oferowanych w TMI nie będzie w żaden sposób uzależniony od tego za pośrednictwem jakiego podmiotu zostały one złożone.

5.2.3.6 Docelowa minimalna wielkość pojedynczego przydziału w ramach Transzy Małych Inwestorów , jeśli występuje

Nie przewiduje się docelowej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału w Transzy Małych Inwestorów.

5.2.3.7 Warunki zamknięcia oferty, jak również najwcześniejszy możliwy termin jej zamknięcia

Publiczna Oferta zostanie zamknięta najwcześniej w dniu 6 września 2006 r. z zastrzeżeniem zmiany tego terminu zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 5.1.3.1 niniejszego Dokumentu Ofertowego.

5.2.3.8 Możliwość składania wielokrotnych zapisów

Składając zapisy na Akcje Oferowane w ramach Publicznej Oferty inwestorzy mogą składać wielokrotne zapisy przy czym łączna liczba Akcji nie może przekroczyć:

- w Transzy Małych Inwestorów – 25.000 Akcji Oferowanych;
- w Transzy Dużych Inwestorów – 500.000 Akcji Oferowanych.

5.2.4 Procedura zawiadamiania inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu przed dokonaniem tego zawiadomienia

Wykazy subskrybentów, ze wskazaniem liczby Akcji Oferowanych przydzielonych każdemu z nich, będą wyłożone w ciągu 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji w punktach przyjmowania zapisów.

Po zarejestrowaniu we właściwym sądzie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych oraz po zarejestrowaniu Akcji Oferowanych w KDPW:

- w przypadku Transzy Dużych Inwestorów Akcje serii E zostaną zaksięgowane, zgodnie z dyspozycją deponowania Akcji na wskazanym w formularzu zapisu przez inwestora rachunku papierów wartościowych.
- W przypadku Transzy Małych Inwestorów Akcje serii E zostaną zaksięgowane, na rachunku papierów wartościowych z którego zrealizowane będzie zlecenie nabycia Akcji Oferowanych.

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.

5.2.5 Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu „green shoe”

Nie przewiduje się wystąpienia nadprzydziału lub opcji typu „green shoe”.

5.3 Cena

5.3.1 Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe. W przypadku, gdy cena nie jest znana lub, gdy nie istnieje ustanowiony lub płynny rynek dla danych papierów wartościowych, należy wskazać metodę określenia ceny oferty wraz ze wskazaniem osoby określającej kryteria służące do ustalenia ceny lub formalnie odpowiedzialnej za ustalenie ceny. Wskazanie wielkości kosztów i podatków, które w tym przypadku musi ponieść inwestor zapisujący się na papiery wartościowe lub je nabywający

Maksymalna cena Akcji Oferowanych została ustalona na 12 zł. za sztukę.

Cena emisyjna Akcji serii E zostanie ustalona przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane w TDI, w oparciu o przeprowadzoną przez Zarząd Spółki analizę popytu na akcje nowej emisji w oparciu o mechanizm budowania Księgi Popytu (book-building). Po zaprezentowaniu oferty Spółki potencjalnym inwestorom będą oni mogli składać deklaracje zainteresowania nabyciem akcji serii E. Na podstawie zestawienia wielu deklaracji Spółka uzyska informację na temat rynkowej wyceny Akcji serii E oraz ustali ich Cenę Emisyjną na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji przy uwzględnieniu rozproszenia akcjonariatu. W przypadku niedojścia do skutku procesu budowy Księgi Popytu Zarząd Spółki ustali Cenę Emisyjną w oparciu o rekomendację Oferującego.

5.3.2 Zasady podania do publicznej wiadomości ceny papierów wartościowych w ofercie

Informacja o wysokości Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów na Akcje w TDI (zgodnie z art. 54 ust.3 Ustawy o Ofercie) poprzez przekazanie informacji do KPWiG oraz do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt oraz w trybie określonym w art. 56 ust.1 Ustawy.

Przedział Cenowy, w jakim przyjmowane będą deklaracje zainteresowania w procesie tworzenia Księgi Popytu wynosi od 9 do 12 zł za Akcję.

5.3.3 Jeżeli posiadaczom akcji Emitenta przysługuje prawo pierwokupu i prawo to zostanie ograniczone lub cofnięte, wskazanie podstawy ceny emisji, jeżeli emisja jest dokonywana za gotówkę, wraz z uzasadnieniem i beneficjentami takiego ograniczenia lub cofnięcia prawa pierwokupu

Publiczna oferta Akcji Serii E jest subskrypcją otwartą w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 KSH, tym samym nie jest ofertą skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy. Dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru w stosunku do Akcji Serii E uchwałą WZA z 26 kwietnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji Akcji Serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Ze względu na specyfikę Publicznej Oferty nie występują prawa pierwokupu oraz prawa poboru.

5.3.4 W przypadku, gdy występuje lub może występować znacząca rozbieżność pomiędzy ceną papierów wartościowych w ofercie publicznej a faktycznymi kosztami gotówkowymi poniesionymi na nabycie papierów wartościowych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku, lub też papierów wartościowych, które mają oni prawo nabyć - porównanie opłat ze strony inwestorów w ofercie publicznej oraz efektywnych wpłat gotówkowych dokonanych przez takie osoby

W odniesieniu do Akcji Serii E nie występuje i nie może wystąpić znacząca rozbieżność między ceną akcji a faktycznymi kosztami gotówkowymi poniesionymi na nabycie tych akcji przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane.

5.4 Plasowanie i gwarantowanie (subemisja)

5.4.1 Nazwa i adres koordynatora(ów) całości i poszczególnych części oferty oraz, w zakresie znanym Emitentowi lub oferentowi, podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta

Koordinatorem całości Oferty jest Dom Maklerski BOŚ S.A. ul. Marszałkowska 78/80, Warszawa, występujący jako podmiot Oferujący Akcje. Oferujący planuje zorganizować konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować zapisy na Akcje w ramach Transzy Małych Inwestorów. Lista POK domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje została zamieszczona w załączniku nr 4 do Dokumentu Ofertowego.

Informacje o ewentualnym poszerzeniu konsorcjum dystrybucyjnego o nowe podmioty będą przekazywane w formie Aneksu do Prospektu.

Nie przewiduje się koordynatorów zajmujących się częściami Oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem w innych krajach. Oferta Akcji Serii E jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

5.4.2 Nazwa i adres agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju

Nie przewiduje się agentów ds. płatności. Akcje Serii E zostaną zarejestrowane w systemie depozytowym prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA.

5.4.3 Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dołożenia wszelkich starań”. Wskazanie istotnych cech umów, wraz z ustalonym limitem gwarancji. W sytuacji, gdy nie cała emisja jest objęta gwarancją, należy wskazać część niepodlegającą gwarancji. Wskazanie ogólnej kwoty prowizji za gwarantowanie i za plasowanie

Do dnia zatwierdzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną. NWZ Spółki udzieliło Zarządowi pełnomocnictwa do zawarcia ewentualnej umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną, jeżeli Zarząd uzna zawarcie takich umów za stosowne.

Emitent obecnie nie planuje zawierania umowy o subemisję. Ewentualna informacja o zawarciu takiej umowy zostanie przekazana w formie Aneksu do Prospektu. Aneks będzie zawierał informacje o warunkach umowy o subemisję oraz zasadach, terminie i sposobie płatności przez subeminenta.

Plasowania emisji na zasadzie „dołożenia wszelkich starań” podjął się Dom Maklerski BOŚ S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 78/80. Oferujący planuje zorganizować konsorcjum domów maklerskich, które będą przyjmować zapisy na Akcje w ramach Transzy Małych Inwestorów.

Szacunkowe koszty emisji Akcji Oferowanych przedstawiono w pkt 5.7 niniejszego Dokumentu Ofertowego.

5.4.4 Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Do dnia zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną.

5.5 Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu

5.5.1 Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub innych rynkach równoważnych wraz z określeniem tych rynków

Przed rozpoczęciem Publicznej Oferty Emitent zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umowę, której przedmiotem będzie rejestracja w depozycie akcji istniejących serii C i D, Akcji serii E objętych Ofertą Publiczną oraz Praw do Akcji serii E.

Umowa ta będzie miała charakter warunkowy w odniesieniu do Akcji serii E, gdyż ich rejestracja będzie możliwa dopiero po dokonaniu rejestracji przez sąd. Uchwała o rejestracji PDA zostanie podjęta przed rozpoczęciem Publicznej Oferty a rejestracja PDA w KDPW nastąpi po dokonaniu przydziału Akcji serii E i po spełnieniu określonych w uchwale KDPW warunków.

Zarząd Emitenta będzie ubiegał się o równoczesne wprowadzenie akcji istniejących serii C, D oraz Akcji serii E do obrotu giełdowego na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonych przez GPW (zwanym też rynkiem podstawowym). Wprowadzenie akcji istniejących serii C i D oraz Akcji Oferowanych będzie miało miejsce po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii E.

Zamiarem Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać objętymi Akcjami. W tym celu planowane jest wprowadzenie do notowań Praw do Akcji niezwłocznie po spełnieniu odpowiednich przesłanek przewidzianych prawem. Emitent planuje pierwsze notowanie PDA niezwłocznie po podjęciu przez KDPW uchwały dotyczącej rejestracji zbywalnych PDA, przy czym termin podjęcia ww. uchwały będzie uwzględniał zapis § 13a pkt 4 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych Zarząd Emitenta wystąpi do KDPW o rejestrację Praw do Akcji Oferowanych oraz złoży wszystkie wymagane prawem dokumenty umożliwiające rejestrację PDA w KDPW. Równocześnie Emitent złoży wniosek do Zarządu GPW o wprowadzenie do obrotu giełdowego PDA. Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji na rachunkach w KDPW zostały zapisane PDA w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Akcji. PDA zostaną zapisane na rachunkach inwestorów.

Termin notowania akcji serii C i D oraz Akcji Oferowanych na Giełdzie zależy jednak głównie od terminu rejestracji sądowej Akcji serii E. Z tego względu Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji na GPW.

. Dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu giełdowego zależy od spełnienia przez Emitenta warunków określonych w Regulaminie Giełdy. Zdaniem Emitenta nie istnieją przeszkody w dopuszczeniu i wprowadzeniu akcji istniejących serii C i D oraz Akcji Oferowanych do obrotu regulowanego na rynku giełdowym. Emitent dołoży wszelkich starań, aby rozpoczęcie notowań akcji serii C i D oraz Akcji Oferowanych mogło nastąpić w III kwartale 2006r.

5.5.2 Wszystkie rynki regulowane lub rynki równoważne, na których, zgodnie z wiedzą Emitenta, są dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy, co papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu

Akcje Emitenta nie są przedmiotem notowań na żadnym rynku regulowanym lub rynkach równoważnych.

5.5.3 Jeżeli jednocześnie lub prawie jednocześnie z utworzeniem papierów wartościowych, co do których oczekuje się dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, przedmiotem subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym są papiery wartościowe tej samej klasy, lub, jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy w związku z plasowaniem o charakterze publicznym lub prywatnym - szczegółowe informacje na temat charakteru takich operacji oraz liczbę i cechy papierów wartościowych, których operacje te dotyczą

Nie są tworzone żadne inne papiery wartościowe tej samej lub innej klasy, co akcje serii E oczekujące dopuszczenia do obrotu.

5.5.4 Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży („bid” i „offer”), oraz podstawowych warunków ich zobowiązania

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

5.5.5 Stabilizacja: w sytuacji, gdy Emitent lub sprzedający akcjonariusz udzielili opcji nadprzydziału lub gdy w inny sposób zaproponowano potencjalne podjęcie działań stabilizujących cenę w związku z ofertą

Oferujący lub subemitent inwestycyjny (w przypadku zawarcia takiej umowy) oraz inne podmioty uczestniczące w oferowaniu nie planują przeprowadzanie działań związanych ze stabilizacją kursu Akcji Oferowanych przed, w trakcie oraz po przeprowadzeniu Publicznej Oferty.

5.6 Informacje na temat właścicieli papierów wartościowych objętych sprzedażą

5.6.1 Imię i nazwisko lub nazwa i adres miejsca pracy lub siedziby osoby lub podmiotu oferującego papiery wartościowe do sprzedaży, charakter stanowiska lub innych istotnych powiązań, jakie osoby sprzedające miały w ciągu ostatnich trzech lat z Emitentem papierów wartościowych lub jego poprzednikami albo osobami powiązanymi

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego nie są oferowane akcje Emitenta będące w posiadaniu obecnych akcjonariuszy.

5.6.2 Liczba i rodzaj papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających właścicieli papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego nie następuje sprzedaż akcji Emitenta znajdujących się w posiadaniu obecnych akcjonariuszy.

5.6.3 Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” Strony, których to dotyczy. Treść umowy i wyjątki od niej. Wskazanie okresu objętego zakazem sprzedaży

Nie zostały podpisane żadne umowy dotyczące zakazu sprzedaży akcji typu „lock up” przez obecnych akcjonariuszy.

5.7 Koszty emisji lub oferty

Szacunkowe koszty emisji Akcji Serii E zostały obliczone w następujący sposób:

- koszty przygotowania Prospektu, oferowania Akcji Serii E, druku i publikacji Prospektu oraz ogłoszeń obligacyjnych, działań promocyjnych i reklamowych, a także niektóre koszty związane z opłatami uiszczanymi KPWiG, GPW, KDPW zostały przyjęte w wielkościach stałych,
- pozostałe koszty związane z opłatami uiszczanymi KPWiG, GPW, KDPW oraz opłaty sądowe i notarialne określono zgodnie z obowiązującymi przepisami w zależności od wielkości emisji.

Obliczone w ten sposób szacunkowe koszty emisji Akcji Serii E wyniosą 850.000 złotych przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich oferowanych akcji tj. 1.200.000 akcji.

Tabela 3 Szacunkowe koszty emisji

Koszty sporządzenia prospektu emisyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania	700.000
Koszt druku prospektu, koszt publikacji prospektu oraz ogłoszeń obligacyjnych, działania promocyjne i reklamowe	100.000
Koszt wynagrodzenia subemitentów	0
Koszty administracyjne, opłaty sądowe i notarialne	50.000
RAZEM	850.000

Źródło: Emitent

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

5.8 Rozwodnienie

5.8.1 Wielkość i wartość procentowa natychmiastowego rozwodnienia spowodowanego ofertą

W wyniku procesu Emisji Akcji serii E dojdzie do rozwodnienia udziałów dotychczasowych akcjonariuszy.

Tabela 4 Rozwodnienie akcji serii A – D w wyniku przydzielenia akcji serii E w maksymalnej ilości 1.200.000 sztuk

Wyszczególnienie	Struktura akcjonariatu przed emisją		Struktura akcjonariatu po emisji	
	Ilość	Procent	Ilość	Procent
Dotychczasowi akcjonariusze (Akcje Serii A – D)	1.486.000	100	1.486.000	55,3
Akcje Serii A	886.000	59,6	886.000	33,0
Akcje Serii B	200.000	13,4	200.000	7,4
Akcje Serii C	200.000	13,4	200.000	7,4
Akcje Serii D	200.000	13,4	200.000	7,4
Akcje Serii E	-	-	1.200.000	44,7
Razem	1.486.000	100	2.686.000	100

* Dane w tabelce zostały podane przy założeniu, że objęte zostaną przez inwestorów wszystkie Oferowane Akcje.

5.8.2 W przypadku oferty subskrypcji skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy należy podać wielkość i wartość natychmiastowego rozwodnienia, w przypadku jeśli nie obejmą oni nowej oferty

Publiczna oferta Akcji Serii E jest subskrypcją otwartą w rozumieniu Ksh, tym samym nie jest ofertą skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy. Dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru w stosunku do Akcji serii E uchwałą WZA z 26 kwietnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze publicznej emisji Akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

5.9 Informacje dodatkowe

5.9.1 W przypadku, gdy w Dokumencie Ofertowym wymienia się doradców związanych z emisją, opis zakresu ich działań

Opis zakresu działań doradców.

Przy sporządzaniu Prospektu emisyjnego Emitent współpracował z:

- ✓ „Leśnodorski, Ślusarek i Wspólnicy” Doradcą Prawną z siedzibą w Warszawie, który sporządził następujące części Prospektu: w Dokumencie Podsumowującym: pkt. A, pkt. G, pkt. H, pkt. I, pkt. L; w Dokumencie Rejestracyjnym: pkt 1.2.1., pkt 7., pkt 14., pkt 15., pkt 16., pkt 17.2., 17.3., pkt 18., pkt 19., pkt 20.7., pkt 21, w Dokumencie Ofertowym: pkt 3.3., pkt 4., pkt 7;
- ✓ KODIS Konrad Kosierkiewicz z siedzibą w Krakowie, który sporządził następujące części Prospektu: w Dokumencie Rejestracyjnym: pkt 9, pkt 12, pkt. 17.1;
- ✓ Interfin Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie, która sporządziła raport z badania sprawozdań finansowych oraz raport z badania prognozy wyników.
- ✓ Oferującym akcje Emitenta jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, który sporządził następujące części Prospektu w zakresie Dokumentu Podsumowującego: pkt C, pkt. K; w zakresie Dokumentu Ofertowego: pkt 2, pkt 5.1.1 --5.4.3; załączniki nr 2,3,3A,4 i 5.

5.9.2 Wskazanie innych informacji w Dokumencie Ofertowym, które zostały zbadane lub przejrzone przez uprawnionych biegłych rewidentów, oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport. Należy zamieścić taki raport, lub za zgodą odpowiedniego organu, jego skrót

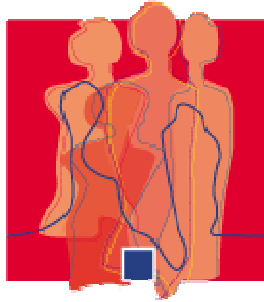
Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie były badane ani przeglądane przez biegłych rewidentów.

5.9.3 W przypadku zamieszczenia w Dokumencie Ofertowym oświadczenia lub raportu osoby określonej jako ekspert, należy podać imię i nazwisko takiej osoby, adres miejsca zatrudnienia, kwalifikacje oraz charakter zaangażowania w Emitencie, jeśli jest istotne. Jeżeli raport został sporządzony na zlecenie Emitenta, należy zamieścić stosowne oświadczenie o zamieszczeniu takiego oświadczenia lub raportu w formie i w kontekście, w którym jest on zamieszczony, za zgodą osoby, która zatwierdziła tę część noty o papierach wartościowych

W Dokumencie Ofertowym nie zamieszczano raportu lub oświadczenia osoby określanej jako ekspert.

5.9.4 W przypadku uzyskania informacji od osób trzecich, należy przedstawić potwierdzenie, że informacje te zostały dokładnie powtórzone oraz że w stopniu, w jakim jest tego świadom Emitent oraz w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osobę trzecią, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje byłyby niedokładne lub wprowadzałyby w błąd. Ponadto, należy wskazać źródła tych informacji

W Dokumencie Ofertowym nie zamieszczano informacji od osób trzecich.



Załączniki

ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1. STATUT

„UNIMA 2000 SYSTEMY TELEINFORMATYCZNE” SPÓŁKA AKCYJNA

Postanowienia Ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne” Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu „Unima 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.”
2. W obrocie zagranicznym Spółka może posługiwać się odpowiednimi w danym języku pełnymi lub skróconymi określeniami spółki akcyjnej, zgodnie z wymaganiami przepisów prawa kraju, na obszarze którego będzie prowadzona działalność.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.
4. Spółka działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego statutu.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Kraków.

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4.

1. Spółka działać może na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały oraz przedstawicielstwa, a także być udziałowcem lub akcjonariuszem w innych spółkach, również z udziałem kapitału zagranicznego.
3. Spółka może uczestniczyć we wszystkich dozwolonych przez prawo powiązaniach organizacyjno - prawnych.

Przedmiot działalności spółki

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - a) produkcja maszyn biurowych i komputerów,
 - b) produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych
 - c) produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, nawigacyjnych i innego przeznaczenia, z wyjątkiem sprzętu do sterowania procesami przemysłowymi,
 - d) produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
 - e) budownictwo,
 - f) handel hurtowy i komisowy, z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami,
 - g) handel detaliczny, z wyjątkiem sprzedaży pojazdów mechanicznych i motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego,
 - h) telekomunikacja,
 - i) pozostałe pośrednictwo finansowe, z wyjątkiem udzielania kredytów,
 - j) obsługa nieruchomości,
 - k) wynajem maszyn i urządzeń,
 - l) informatyka,
 - m) działalność rachunkowo- księgową, doradztwo, zarządzanie holdingami,
 - n) badania i analizy techniczne,
 - o) pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
 - p) nauka,
 - r) produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - s) działalność w zakresie architektury i inżynierii,
 - t) działalność detektywistyczna i ochroniarska,
 - u) sprzedaż, obsługa i naprawa pojazdów samochodowych i motocykli, sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów samochodowych,

- w) działalność związana z filmem i przemysłem wideo, działalność radiowa i telewizyjna, działalność artystyczna i rozrywkowa pozostała.
2. Podjęcie działalności, dla której - na podstawie odrębnych przepisów – niezbędne jest uzyskanie zezwolenia lub koncesji, następuje po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.

Kapitał Zakładowy i Akcje

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1 486 001 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy jeden) złotych i nie więcej niż 2 686 000 (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy) złotych dzieli się na nie mniej niż 1 486 000 (jeden milion czterysta osiemdziesiąt sześć tysięcy) i nie więcej niż 2 686 000 (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden złoty) każda, z czego:
- 886 000 akcji serii A zostało oznaczone numerami od 1 do 886 000,
 - 200 000 akcji serii B zostało oznaczone numerami od 886 001 do 1 086 000,
 - 200 000 akcji serii C zostało oznaczone numerami od 1 086 001 do 1 286 000,
 - 200 000 akcji serii D zostało oznaczone numerami od 1 286 001 do 1 486 000,
 - nie mniej niż 1 i nie więcej niż 1 200 000 akcji serii E zostało oznaczone numerami od 1 486 001 do 2 686 000.
2. Akcje serii A i B są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do 2 (dwóch) głosów na Walnym Zgromadzeniu. W przypadku zamiany akcji serii A i B na akcje na okaziciela lub przejęcia własności akcji tytułem zabezpieczenia uprzywilejowanie wygasa. W przypadku zbycia akcji serii A i B uprzywilejowanie nie wygasa. Akcje serii C, D i E są akcjami zwykłymi na okaziciela.
3. Całość kapitału Spółki została zgromadzona przed zarejestrowaniem Spółki.

§ 7.

- Akcje mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
- Zmiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
- Akcje imienne mogą zostać na żądanie akcjonariusza zamienione na akcje na okaziciela. Zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela dokonuje Zarząd na wniosek zainteresowanego Akcjonariusza.
- Kapitał zakładowy może być podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji, imiennych lub na okaziciela, albo przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
- Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje.

§ 8.

Założycielami Spółki są:

- Magdalena Kniszner,
- Krzysztof Kniszner.

Umorzenie Akcji

§ 9.

- Akcje mogą być umarzone z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego.
- Umorzenie akcji może nastąpić za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone. Warunki i sposób umorzenia określi każdorazowo Walne Zgromadzenie.
- Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, Spółka nie może na swój rachunek nabywać ani przyjmować w zastaw własnych akcji.

Organy Spółki

§ 10.

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie.
- Rada Nadzorcza.
- Zarząd.

Walne Zgromadzenie

§ 11.

- Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w innej miejscowości na terenie Polski.
- Zarząd zwołuje Walne Zgromadzenie w przypadkach przewidzianych w Statucie lub przepisach Kodeksu spółek handlowych.

3. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.
4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących nie mniej niż jedną dziesiątą część kapitału zakładowego Spółki. Wniosek o zwołanie Zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady.
6. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, ilekroć złoży wniosek o jego zwołanie, a Zarząd nie zwoła zgromadzenia w terminie określonym w Kodeksie spółek handlowych.
7. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, opublikowane przynajmniej na trzy tygodnie przed terminem Zgromadzenia.
8. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad. W sprawach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte jeśli na Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
9. Akcjonariusze mają prawo uczestniczyć i wykonywać na Walnym Zgromadzeniu prawo głosu osobiście lub przez swoich pełnomocników.
10. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. Wybór przewodniczącego powinien być dokonany przed przystąpieniem do obrad.

§ 12.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji obecnych na Walnym Zgromadzeniu.
2. Zasada wyrażona w ust. 1 nie dotyczy przypadków, w których dla podjęcia danej uchwały przewidziano w przepisach prawa lub Statucie wymóg większości kwalifikowanej.
3. Uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze mają liczbę głosów równą liczbie posiadanych akcji, z wyjątkiem akcji uprzywilejowanych, o których mowa w § 6 ust. 2.
4. Jeżeli właściwa uchwała zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, istotna zmiana przedmiotu działalności spółki może nastąpić bez wykupu akcji.

§ 13.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:
 - a) rozpatrywanie i zatwierdzanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki i rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
 - b) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - c) powoływanie i odwoływanie, z zastrzeżeniem postanowień § 14 ust. 1, członków Rady Nadzorczej,
 - d) decydowanie o podziale zysku oraz o pokrywaniu straty, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku, z zastrzeżeniem przepisów szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy,
 - e) ustalanie dnia dywidendy oraz ustalanie terminu wypłaty dywidendy,
 - f) decydowanie o przyznaniu wynagrodzenia członkom Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad takiego wynagradzania,
 - g) podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego,
 - h) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu,
 - i) decydowanie o zbyciu lub wydzierżawieniu przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowieniu na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - j) zmiana przedmiotu działalności Spółki
 - k) zmiana Statutu,
 - l) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki,
 - m) decydowanie o umorzeniu akcji oraz nabywaniu akcji w celu ich umorzenia i określanie warunków ich umorzenia,
 - n) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych i z prawem pierwszeństwa,
 - o) rozwiązanie, wstrzymanie likwidacji, przekształcenie i podział Spółki oraz jej połączenie z inną spółką.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Rada Nadzorcza

§ 14.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Każdemu z Założycieli Spółki przysługuje prawo wyznaczanie jednego członka Rady Nadzorczej. Prawo to może być wykonywane dopóki Założyciel posiada co najmniej 10 (dziesięć) procent głosów na Walnym Zgromadzeniu. Pozostali członkowie Rady Nadzorczej wybierani są przez Walne Zgromadzenie. Przynajmniej jeden z członków Rady Nadzorczej wybieranych przez Walne Zgromadzenie jest członkiem niezależnym, o którym mowa w § 16.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
3. Wyznaczenie i odwołanie członków Rady Nadzorczej przez Założycieli Spółki następuje poprzez pisemne zawiadomienie, podpisane przez Założycieli i doręczone Spółce. W przypadku, gdyby Założyciel nie wykonał swego uprawnienia pomimo dwukrotnego wezwania dokonanego przez Zarząd w odstępach 15 dniowych, uprawnienie powyższe przechodzi na Walne Zgromadzenie. Spółka w terminie 7 dni od dnia otrzymania oświadczenia zobowiązana jest zgłosić zmiany do Krajowego Rejestru Sądowego. W przypadku, gdy mandat członka Rady Nadzorczej wyznaczonego przez Założycieli wygasa, są oni zobowiązani do bezzwłocznego wyznaczenia w jego miejsce nowego członka.
4. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną. Kadencja pierwszej Rady Nadzorczej upłyne z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2007 rok. Kadencja każdej kolejnej Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.
5. Rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej jest skuteczna, jeżeli została złożona w formie pisemnej, na ręce członka Zarządu.
6. Ustupający członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani.
7. Przewodniczącą i Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej wybierany jest przez Radę Nadzorczą z grona jej członków.

§ 15.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Ponadto posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać zwołane na pisemny wniosek złożony przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, albo przez chociażby jednego członka Rady Nadzorczej lub Zarząd Spółki. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Gdyby posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostało zwołane przez Przewodniczącego w przewidzianym terminie wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są za pomocą pisemnych zaproszeń, które powinny być dostarczone członkom Rady Nadzorczej, na co najmniej siedem dni przed datą posiedzenia. Za formę pisemną uważa się list polecony, telefax lub przekaz elektroniczny. Członkowie Rady Nadzorczej złożą odpowiednie oświadczenia, co do wyboru formy ich zawiadamiania o posiedzeniach Rady wraz z niezbędnymi danymi adresowymi. Wysłanie zaproszenia nie jest wymagane jeśli o terminie następnego posiedzenia Rady, członkowie zostali poinformowani przez Przewodniczącego, bezpośrednio na posiedzeniu.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali prawidłowo zaproszeni. 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 w porządku obrad.
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności, co najmniej połowy aktualnej liczby członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad dopiero w trakcie danego posiedzenia Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie określonym w ust. 5-6 nie może dotyczyć wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady oraz powoływania, odwoływania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
8. Rada Nadzorcza uchwała regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności, w tym w szczególności zasady podejmowania uchwał w trybie określonym w ust. 5-6.
9. Członkowie Rady Nadzorczej zobowiązani są do zachowania poufności wszelkich informacji stanowiących tajemnicę przedsiębiorstwa, a także do przestrzegania obowiązujących w Spółce przepisów dotyczących ochrony informacji poufnych. Obowiązek ten trwa także po zakończeniu sprawowania funkcji przez członków Rady Nadzorczej.
10. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.

§ 16.

1. Niezależność członka Rady Nadzorczej, o której mowa w § 14 ust. 1, polega na tym, że członek niezależny:

- a) nie może być akcjonariuszem Spółki,
 - b) nie może być osobą bliską (tzn. małżonkiem, krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia) akcjonariuszom posiadającym co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu,
 - c) nie może być osobą bliską w rozumieniu lit. b), członkiem Zarządu,
2. ----Przed dokonaniem wyboru kandydaci na członków niezależnych muszą złożyć stosowne oświadczenie o spełnieniu przesłanek określonych w niniejszym paragrafie.

§ 17.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- 1) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych członków Zarządu Spółki,
- 2) ustalanie wysokości wynagrodzenia członków Zarządu oraz zasad wynagradzania,
- 3) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w przypadku odwołania, rezygnacji lub niemożności sprawowania swych czynności,
- 4) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- 5) wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, doradcy podatkowego, audytora,
- 6) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 7) wyrażanie zgody na zbywanie i nabywanie nieruchomości, użytkownia wieczystego lub udziałów w nieruchomości oraz ustanawiania ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) wyrażanie zgody na zbywanie, nabywanie oraz obciążanie przez Spółkę udziałów, akcji lub innych tytułów uczestnictwa w innych podmiotach, w tym także akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym,
- 9) wyrażanie zgody na podejmowanie czynności skutkujących powstaniem dla Spółki zobowiązania powyżej wartości 100 % kapitału zakładowego, w szczególności zawarcia umowy kredytu, pożyczki, w tym także podjęcie decyzji co do źródła finansowania Spółki,
- 10) wyrażanie zgody na udzielenie poręczeń, gwarancji, przejęcie długu, ustanowienie hipoteki i zastawu na kwotę przewyższająca jednorazowo 50% kapitału zakładowego Spółki,
- 11) udzielanie Członkom Zarządu zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi,
- 12) udzielanie zgody na:
 - a) utworzenie zakładu za granicą,
 - b) realizowanie za granicą inwestycji kapitałowych lub rzeczowych na kwotę przekraczającą 20 % kapitału zakładowego,
 - c) tworzenie spółek prawa handlowego oraz przystępowanie do istniejących spółek,
 - d) wykonywanie przez Spółkę prawa głosu według instrukcji co do sposobu głosowania rekomendowanych przez Zarząd, na Zgromadzeniach Wspólników lub Walnych Zgromadzeniach wszystkich spółek zależnych oraz innych spółek, jeżeli wartość posiadanych przez Spółkę udziałów lub akcji spółki, ustalona według cen ich nabycia lub objęcia, stanowi więcej niż jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki, w sprawach:
 - podziału zysku lub pokrycia straty,
 - podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego,
 - połączenia z inną spółką i przekształcenia spółki,
 - zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - zmiany Umowy Spółki lub Statutu,
- 13) opiniowanie emisji papierów wartościowych przez Spółkę,
- 14) udzielanie zgody na wypłatę przez Spółkę akcjonariuszom zaliczki na poczet przyszłej dywidendy,
- 15) coroczne przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnej oceny sytuacji Spółki w terminie poprzedzającym odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Zarząd

§ 18.

Prowadzenie spraw Spółki oraz jej reprezentacja należą do kompetencji Zarządu.

§ 19.

Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz wobec osób trzecich, władz, sądów i urzędów.

§ 20.

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz nie więcej, niż dwóch Wiceprezesów.
2. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą.
3. Kadencja członków Zarządu jest kadencją wspólną. Kadencja pierwszego Zarządu upłynie w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2008 rok. Kadencja każdego kolejnego Zarządu trwa trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.
4. Mandat członka powołanego do Zarządu przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani spoza grona akcjonariuszy.
6. Prezes i pozostali członkowie Zarządu oraz cały Zarząd mogą być odwołani lub z ważnych powodów zawieszani przez Radę Nadzorczą w każdym czasie przed upływem kadencji.

§ 21.

Oświadczenia woli w imieniu Spółki składają:

- 1) w przypadku Zarządu jednoosobowego – samodzielnie Prezes Zarządu,
- 2) w przypadku Zarządu wieloosobowego – Prezes Zarządu lub Wiceprezesi Zarządu działający samodzielnie, dwóch członków Zarządu działających łącznie lub Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 22.

1. Zarząd uchwała Regulamin Zarządu określający szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przezeń spraw Spółki. Regulamin, a także każda jego zmiana, nabiera mocy obowiązującej z chwilą zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia Regulaminu Zarządu, Zarząd działa w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd działa kolegialnie. Sposób podejmowania decyzji szczegółowo określi Regulamin Zarządu. Sprawy, które zgodnie z postanowieniami statutu lub przepisami prawa powinny być rozpatrywane przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie, wymagają uchwały Zarządu, powziętej bezwzględną większością aktualnego składu Zarządu lub obecnych członków Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. W razie równej ilości głosów decydujący jest głos Prezesa Zarządu.
3. Członek Zarządu może zajmować się interesami konkurencyjnymi lub też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej.

§ 23.

Stosownie do art. 371 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Prezesowi Zarządu przyznaje się następujące uprawnienia w zakresie kierowania pracami Zarządu Spółki:

- 1) prawo wprowadzania zmian w porządku obrad Zarządu,
- 2) prawo dodawania określonych spraw w porządku obrad Zarządu,
- 3) prawo ograniczania czasu wystąpień członków Zarządu,
- 4) prawo zarządzania przerw w posiedzeniach Zarządu,
- 5) prawo formułowania treści projektów uchwał do podjęcia na posiedzeniu Zarządu,
- 6) prawo wskazania do kompetencji którego z Członków Zarządu należy prowadzenie określonej sprawy.

Rachunkowość Spółki

§ 24.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy zaczyna się z dniem rejestracji Spółki i kończy się dnia 31 grudnia 2004 r.

§ 25.

1. Spółka tworzy następujące kapitały:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitał rezerwowy,

2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały i fundusze na początku i w trakcie roku obrotowego.
3. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Roczne odpisy na kapitał zapasowy nie mogą być niższe niż 8% (osiem procent) rocznego zysku. Odpisów na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy przekroczy on wartość jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Zysk Spółki

§ 26.

Czysty zysk Spółki przeznaczają się na wypłatę dywidendy, kapitały i fundusze Spółki oraz inne cele, na zasadach określanych przez Walne Zgromadzenie.

§ 27.

1. Akcjonariuszom przysługuje prawo do udziału w zysku wynikającym ze sprawozdania finansowego Spółki, a przeznaczonym do podziału uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, wówczas nie uczestniczą w podziale zysku do czasu pełnego pokrycia.
3. Walne Zgromadzenie może w całości lub w części przeznaczyć zysk na kapitały i fundusze Spółki oraz inne cele.

§ 28.

1. Zarząd Spółki uprawniony jest do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
2. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Postanowienia Końcowe

§ 29.

1. Rozwiązanie Spółki w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia lub w inny sposób prawem przewidziany następuje po przeprowadzeniu likwidacji Spółki.
2. Likwidację prowadzi się pod firmą spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidację przeprowadzają członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie powoła innych likwidatorów.
4. Akcjonariusze uczestniczą w podziale majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli proporcjonalnie do posiadanych akcji.

§ 30.

W sprawach nie unormowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

§ 31.

Dziennikiem dla ogłoszeń Spółki jest Monitor Sądowy i Gospodarczy.

Załącznik nr 2

wzór

Deklaracja zainteresowania nabyciem Akcji Serii E spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.
o wartości nominalnej 1 zł każda w ramach Oferty Publicznej

Charakter deklaracji:
Deklaracja składana po raz pierwszy*
Deklaracja składana po raz kolejny*

Celem niniejszej deklaracji jest określenie wielkości popytu na emitowane przez UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. z siedzibą w Krakowie („Emitent”) akcje zwykłe na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda.

Niniejsza deklaracja, w przypadku gdy oferowana w niej - cena za Akcje Serii E będzie wyższa lub równa ustalonej przez Emitenta Cenie Emisyjnej, może stanowić podstawę do skierowania przez Oferującego zaproszenia do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane, wstępnie przydzielone przez Zarząd Emitenta.

Inwestor ponosi pełną odpowiedzialność za prawidłowość danych zawartych w niniejszej deklaracji, a w szczególności adresu do korespondencji i numeru faksu, na które powinno być skierowane zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Serii E.

DANE O INWESTORZE	
Nazwa osoby prawnej/ imię , nazwisko osoby fizycznej	
Siedziba osoby prawnej/adres zamieszkania osoby fizycznej	
REGON lub numer właściwego rejestru zagranicznego/ PESEL osoby fizycznej	
Rezydent	Tak Nie
Osoby upoważnione do składania oświadczeń w imieniu inwestora (dane pełnomocnika)	
Numer i seria dokumentu tożsamości osoby/osób składających deklarację oraz numer PESEL	
Adres do korespondencji	
Telefon	
Faks	

Ja niżej podpisany*/My niżej podpisani* niniejszym oświadczam/oświadczamy*, że zgłaszamy zamiar nabycia Akcji Serii E spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.

Liczba zamawianych Akcji Serii E	Słownie:
Deklarowana cena	Słownie:
Wartość zamawianych Akcji	Słownie:

Oświadczenie inwestora składającego Deklarację

- Ja niżej podpisany*/My niżej podpisani* w imieniu

..... **oświadczam(y), że**

(imię i nazwisko/nazwa inwestora)

- zapozna (łam, łem , liśmy) się z treścią Prospektu emisyjnego i Statutu spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. i akceptuję(my) brzmienie statutu i warunki Publicznej Oferty Akcji serii E określone w Prospekcie, zgadzam(y) się na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Serii E, niż objęte deklaracją, lub nieprzydzielenie ich w ogóle, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.
- wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu deklaracji zostały podane dobrowolnie.
- wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych ze złożoną przeze mnie deklaracją zainteresowania, przez Oferującego Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Przyjmuję(my) do wiadomości i akceptuję(my) wiążący charakter deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji Serii E. W przypadku przydzielenia mi(nam) Akcji Serii E w ramach Listy Wstępnego Przydziału zobowiązuję(jemy) się do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.

Niniejsze zobowiązanie może być podpisane, w przypadku osób prawnych wyłącznie przez osoby upoważnione do podpisywania w imieniu inwestora, zgodnie ze statutem lub umową spółki lub przez pełnomocnika upoważnionego do złożenia deklaracji nabycia Akcji Serii E spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.

Data, podpis inwestora składającego deklarację

Data przyjęcia, pieczęć domu maklerskiego oraz podpis i pieczęć przyjmującego deklarację

** niepotrzebne skreślić*

Załącznik nr 3

wzór

**Formularz zapisu na Akcje Serii E spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A.
w Transzy Małych Inwestorów**

Niniejszy formularz stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii E spółki UNIMA 2000 Systemy Teleinformatyczne S.A. oferowane w Publicznej Ofercie w TMI. Podstawą prawną emisji jest Uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2006 roku. Przedmiotem publicznej subskrypcji jest 1.200.000 Akcji Serii E, o wartości nominalnej 1 złoty każda. Akcje Serii E przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Prospekcie Emisyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

1

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej):
2. Miejsce zamieszkania (siedziba osoby prawnej):
3. PESEL, REGON (lub inny numer identyfikacyjny):
4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy):
5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej:
6. Dane osoby/osób fizycznej(ych) działającej(ych) w imieniu osoby prawnej:
.....
7. Status dewizowy:* rezydent nierezydent
8. Liczba subskrybowanych Akcji Serii E:
(słownie:))
9. Maksymalna cena wynosi 12 zł
10. Kwota wpłaty na Akcje Serii E: zł (słownie:))
11. Forma wpłaty na Akcje Serii E:
12. Forma zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części: gotówka w POK, w którym złożono zapis przelew
rachunek nr:
prowadzony przez

Przydzielone Inwestorowi Akcje serii E zostaną zapisane automatycznie na rachunku papierów wartościowych, z którego zrealizowane będzie zlecenie nabycia Akcji serii E.

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Prospektu i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Publicznej, w tym warunek iż łączne zapisy jednego inwestora w TMI nie mogą przekroczyć 25 000 Akcji Oferowanych;
Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.
Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Serii E przez dom maklerski przyjmujący zapis, Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii E oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

.....

(data i podpis inwestora)

.....

(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa domu maklerskiego)

*) właściwie zaznaczyć „x”

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

Adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje

Wszelkie konsekwencje niewłaściwego wypełnienia formularza ponosi wyłącznie inwestor.

Załącznik nr 4

Lista POK Domów Maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje serii E w ramach Transzy Małych Inwestorów

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU MAKLEKSKIEGO BOŚ SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Białystok	15-282	Białystok	Piękna 1
2	Bielsko-Biała	43-300	Bielsko-Biała	Cyniarska 36
3	Bydgoszcz	85-029	Bydgoszcz	Bernardyńska 13
4	Częstochowa	42-200	Częstochowa	Al. NMP 2
5	Gdańsk	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30
6	Katowice	40-048	Katowice	Kościuszki 43
7	Kielce	25-102	Kielce	Warszawska 31
8	Koszalin	75-016	Koszalin	1 Maja 18/9
9	Kraków	31-110	Kraków	Piłsudskiego 23
10	Leszno	64-100	Leszno	Leszczyńskich 52, II p
11	Poznań	60-523	Poznań	Dąbrowskiego 75/14
12	Rybnik	44-200	Rybnik	ul. Hallera 6
13	Sosnowiec	41-200	Sosnowiec	Modrzejowska 47/2
14	Warszawa	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80
15	Wrocław	50-126	Wrocław	Ul. Sukiennice 5/7

ODDZIAŁY BIURA MAKLEKSKIEGO BGŻ

Lp.	NAZWA ODDZIAŁU	kod	miasto	ulica
1	Białystok	15-950	Białystok	ul. Suraska 3 a
2	Ciechanów	06-400	Ciechanów	ul. 17-go Stycznia 60
3	Dzierżoniów	58-200	Dzierżoniów	ul. Rzeźnicza 2
4	Elk	19-300	Elk	ul. Armii Krajowej 24
5	Gorzów Wielkopolski	66-400	Gorzów Wielkopolski	ul. Walczaka 3
6	Jelenia Góra	58-500	Jelenia Góra	ul. Bankowa 34
7	Kielce	25-518	Kielce	ul. Sienkiewicza 47
8	Kołobrzeg	78-100	Kołobrzeg	Plac Ratuszowy 5a/1
9	Konin	62-510	Konin	ul. Św. M. Kolbe 3
10	Kraków	30-046	Kraków	ul. Szlak 65
11	Lublin	20-027	Lublin	ul. 1-go Maja 16 a
12	Łomża	18-400	Łomża	ul. Dworna 12
13	Międzyrzecz	66-300	Międzyrzecz	ul. Poznańska 6
14	Nowy Sącz	33-300	Nowy Sącz	ul. Nawojowska 4
15	Olsztyn	10-950	Olsztyn	al. Piłsudskiego 11/17
16	Opole	45-057	Opole	ul. Rynek 24/25
17	Ostrołęka	07-400	Ostrołęka	ul. Gorbatowa 9
18	Płock	09-402	Płock	ul. 1-go Maja 7 d
19	Poznań	61-742	Poznań	ul. Piekary 17
20	Przemyśl	37-700	Przemyśl	ul. Kamienny Most 6
21	Radom	26-600	Radom	ul. Traugutta 29
22	Rzeszów	35-030	Rzeszów	ul. Jagiellońska 9
23	Siedlce	08-110	Siedlce	ul. Joselewicza 3
24	Sieradz	98-200	Sieradz	ul. Sarańska 5
25	Szczecin	70-217	Szczecin	ul. Jagiellońska 97
26	Tarnobrzeg	39-400	Tarnobrzeg	ul. Wyspiańskiego 5
27	Tarnów	33-100	Tarnów	ul. Lwowska 72/96 c
28	Warszawa	00-108	Warszawa	ul. Zielna 41/43
29	Warszawa	00-503	Warszawa	ul. Żurawia 6/12
30	Zamość	22-400	Zamość	ul. Piłsudskiego 27 a

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW BESKIDZKIEGO DOMU MAKLERSIEGO SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Oddział Bielsko-Biała	43-300	Bielsko-Biała	Ul. Stojałowskiego 27
2	POK Bytom	41-902	Bytom	Ul. Rycerska 11
3	POK Cieszyn	43-400	Cieszyn	Ul. Górna 24
4	POK Dąbrowa Górnicza	41-300	Dąbrowa Górnicza	Ul. 3-go Maja 11
5	POK Jastrzębie Zdrój	44-335	Jastrzębie Zdrój	Ul. Warszawska 1
6	Oddział Katowice	40-096	Katowice	Ul. 3-go Maja 23
7	POK Kęty	32-650	Kęty	Ul. Sobieskiego 16
8	Oddział Kraków	31-013	Kraków	Plac Szczepański 5
9	POK Lubin	59-300	Lubin	Rynek 23
10	POK Tarnów	33-100	Tarnów	Ul. Krótka 4
11	POK Tychy	43-100	Tychy	Aleja Jana Pawła II 20
12	Oddział Warszawa	04-359	Warszawa	Ul. Garibaldiiego 4/10
13	Oddział Wrocław	50-061	Wrocław	Plac Solny 13
14	POK Żary	68-200	Żary	Ul. Wyszyńskiego 1

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW KBC SECURITIES SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	POK Białystok	15-232	Białystok	Mickiewicza 50
2	POK Katowice	40-018	Katowice	Miełckiego 10
3	POK Kraków	30-081	Kraków	Królewska 63
4	POK Łódź	93-037	Łódź	Bednarska 42
5	POK Poznań	61-714	Poznań	Al. Niepodległości 22
6	POK Radom	26-607	Radom	Żeromskiego 41
7	POK Rzeszów	35-068	Rzeszów	Grunwaldzka 38
8	POK Sokołów Podlaski	08-300	Sokołów Podlaski	Długa 25
9	POK Sopot	81-807	Sopot	1-go Maja 7
10	POK Szczecin	71-615	Szczecin	Matejki 8
11	POK Warszawa	01-211	Warszawa	Kasprzaka 22
12	POK Warszawa	03-285	Warszawa	Kondratowicza 35
13	POK Warszawa	02-548	Warszawa	Różana 8/10
14	POK Warszawa	00-030	Warszawa	Pl. Powstańców 2
15	POK Warszawa	00-805	Warszawa	Ul. Chmielna 85/87
16	POK Wrocław	50-069	Wrocław	Ofiar Oświęcimskich 19

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW BIURA MAKLERSKIEGO ING SECURITIES SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Bełchatów	97-400	Bełchatów	Wojska Polskiego 73
2	Bielsko-Biała	43-301	Bielsko-Biała	Pl. Chrobrego 1
3	Częstochowa	42-200	Częstochowa	Al. N.M.P. 34
4	Gliwice	44-101	Gliwice	Górnych Wałów 14
5	Katowice	40-086	Katowice	Sokolska 34
6	Kielce	25-953	Kielce	Staszica 3
7	Opole	45-061	Opole	Katowicka 55
8	Rybnik	44-201	Rybnik	Wieniawskiego 3
9	Skierniewice	96-100	Skierniewice	Mszczonowska 33/35
10	Sosnowiec	41-200	Sosnowiec	Małachowskiego 7
11	Tarnowskie Góry.	42-600	Tarnowskie Góry	Sobieskiego 3
12	Warszawa	00-499	Warszawa	Pl. Trzech Krzyży 10/14
13	Wodzisław śl.	44-301	Wodzisław śl.	Kubsza 27

14	Wrocław	50-121	Wrocław	Szewska 72
15	Zawiercie	42-400	Zawiercie	Leśna 6
16	Punkt przyjmowania zleceń w DM POLONIA NET	31-019	Kraków	Floriańska 55
17	Punkt przyjmowania zleceń w DM POLONIA NET	00-363	Warszawa	Nowy Świat 54/56
18	Punkt przyjmowania zleceń w BM NORDEA	00-854	Warszawa	Al. Jana Pawła II 25

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU INWESTYCYJNEGO BRE BANKU SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	DI BRE Bank	43-304	Bielsko-Biała	Pl. Wolności 7
2	DI BRE Bank	85-109	Bydgoszcz	ul. Grodzka 17
3	DI BRE Bank	80-819	Gdańsk	ul. Okopowa 7
4	DI BRE Bank	81-370	Gdynia	Skwer Kościuszki 13
5	DI BRE Bank	40-092	Katowice	ul. Powstańców 43
6	DI BRE Bank	31-064	Kraków	ul. Augustiańska 15
7	DI BRE Bank	20-954	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 6
8	DI BRE Bank	90-063	Łódź	ul. Piotrkowska 148/150
9	DI BRE Bank	10-448	Olsztyn	ul. Głowackiego 28
10	DI BRE Bank	60-967	Poznań	ul. Półwiejska 42
11	DI BRE Bank	35-010	Rzeszów	ul. Sokoła 6
12	DI BRE Bank	70-551	Szczecin	ul. Żołnierza Polskiego 1 B
13	DI BRE Bank	00-684	Warszawa	ul. Wspólna 47/49
14	DI BRE Bank	50-010	Wrocław	ul. Podwale 62A

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU MAKLERSKIEGO AMERBROKERS SA

Nazwa POK	kod	miasto	Ulica
Centrala	02-017	Warszawa	Al. Jerozolimskie 123a

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU MAKLERSKIEGO BZ WBK SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Bolesławiec	59-700	Bolesławiec	ul. Sądowa 6
2	Bydgoszcz	85-090	Bydgoszcz	ul. Powstańców Wielkopolskich 26
3	Chorzów	41-500	Chorzów	ul. Katowicka 72
4	Dzierżoniów	58-200	Dzierżoniów	ul. Mickiewicza 4
5	Gdańsk	80-765	Gdańsk	ul. Długie Ogrody 10
6	Gdynia	81-366	Gdynia	ul. 10 lutego 11
7	Głogów	67-200	Głogów	ul. Obrońców Pokoju 12
8	Gniezno	62-200	Gniezno	ul. Sienkiewicza 17
9	Gorzów Wlkp.	66-400	Gorzów Wlkp.	ul. Pionierów 8
10	Gostyń	63-800	Gostyń	ul. Bojanowskiego 22
11	Inowrocław	88-100	Inowrocław	ul. Grodzka 5/7
12	Jarocin	63-200	Jarocin	ul. Kilińskiego 2A
13	Jelenia Góra	58-500	Jelenia Góra	ul. Jasna 14
14	Kalisz	62-800	Kalisz	ul. Parczewskiego 9A
15	Katowice	40-174	Katowice	ul. Katowicka 61
16	Kędzierzyn-Koźle	47-200	Kędzierzyn-Koźle	ul. Zeromskiego 5
17	Kępno	63-600	Kępno	ul. Kościuszki 6
18	Kielce	25-950	Kielce	ul. Wspólna 2
19	Kłodzko	57-300	Kłodzko	ul. Kościuszki 7
20	Konin	62-510	Konin	ul. Energetyka 6a

21	Legnica	59-220	Legnica	ul. Gwarna 4A
22	Leszno	64-100	Leszno	ul. Słowiańska 33
23	Lubin	59-300	Lubin	ul. Odrodzenia 5
24	Łódź	90-368	Łódź	Al. Piłsudskiego 3
25	Nowa Sól	67-100	Nowa Sól	ul. Moniuszki 9
26	Nowy Tomyśl	64-300	Nowy Tomyśl	ul. Poznańska 13
27	Opole	45-057	Opole	ul. Ozimska 6
28	Ostrów Wlkp.	63-400	Ostrów Wlkp.	Pl. Bankowy 1
29	Piła	64-920	Piła	ul. Sikorskiego 81
30	Płock	09-402	Płock	ul. Kolegiarna 21
31	Poznań I	60-967	Poznań	Pl. Wolności 16
32	Poznań III	60-967	Poznań	ul. Św. Marcin 81
33	Poznań	61-832	Poznań	ul. Szkolna 5
34	Słubice	69-100	Słubice	ul. Kościuszki 2
35	Świebodzin	66-200	Świebodzin	ul. Głogowska 8
36	Toruń	87-100	Toruń	ul. Krasieńskiego 2
37	Tychy	43-100	Tychy	ul. Bałuckiego 4
38	Wałbrzych	58-300	Wałbrzych	ul. Chrobrego 7
39	Warszawa	01-949	Warszawa	ul. Kasprowicza 132
40	Warszawa Atrium	00-854	Warszawa	Al. Jana Pawła II 23
41	Wrocław I	50-950	Wrocław	Rynek 9/11
42	Wrocław V	50-950	Wrocław	Pl. Kościuszki 7/8
43	Września	62-300	Września	ul. Warszawska 17
44	Wschowa	67-400	Wschowa	ul. Niepodległości 3a
45	Zgorzelec	59-900	Zgorzelec	ul. Wolności 11
46	Zielona Góra	65-950	Zielona Góra	ul. Bankowa 5

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU MAKLERSKIEGO PENETRATOR SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Bielsko Biała	43-300	Bielsko Biała	ul. Wyzwolenia 1
2	Częstochowa	42-200	Częstochowa	al. N.M.P. 28
3	Kielce	25-323	Kielce	al. Solidarności 15 A
4	Kraków	31-008	Kraków	Rynek Gł. 17
5	Nowy Sącz	33-300	Nowy Sącz	Rynek 7
6	Rzeszów	35-074	Rzeszów	al. Piłsudskiego 31
7	Sopot	81-854	Sopot	al. Niepodległości 675/3
8	Warszawa	00-073	Warszawa	Plac Piłsudskiego 2 (Metropolitan)

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW INTERNETOWEGO DOMU MAKLERSKIEGO SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	POK Częstochowa	42-200	Częstochowa	ul. Dąbrowskiego 7 lok.11
2	POK Gliwice	44-100	Gliwice	ul. Zwycięstwa 14
3	POK Katowice	40-488	Katowice	ul. Kościuszki 30
4	POK Kraków	31-041	Kraków	Mały Rynek 7
5	POK Lublin	20-078	Lublin	ul. 3-go Maja 18/2
6	POK Lubliniec	42-700	Lubliniec	ul. Zwycięstwa 2
7	POK Nysa	48-300	Nysa	Rynek 36b
8	POK Olkusz	32-300	Olkusz	ul. K.K. Wielkiego 29
9	POK Poznań	60-810	Poznań	ul. Bukowska 12
10	POK Pszczyna	43-200	Pszczyna	Rynek 6
11	POK Racibórz	47-400	Racibórz	ul. Batorego 5
12	POK Świdnica	58-100	Świdnica	ul. Spółdzielcza 14
13	POK Tarnów	33-100	Tarnów	ul. Wałowa 16
14	POK Warszawa	02-002	Warszawa	ul. Nowogrodzka 62b

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW PKOBP SA BANKOWEGO DOMU MAKLERSKIEGO

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	POK w Bełchatowie	97-400	Bełchatów	ul. Wojska Polskiego 65
2	POK w Białymstoku	15-426	Białystok	ul. Rynek Kościuszki 16
3	POK w Bydgoszczy	85-005	Bydgoszcz	ul. Gdańska 21
4	POK w Dębicy	39-200	Dębica	ul. Piłsudskiego 2
5	POK w Elblągu	82-300	Elbląg	ul. 1 Maja 1
6	POK w Gdańsku	80-958	Gdańsk	ul. Okopowa 3
7	POK w Gdyni	81-354	Gdynia	ul. Wójta Radtkego 53w
8	POK w Gorzowie Wielkopolskim	66-400	Gorzów Wielkopolski	ul. Jagiełły 3
9	POK w Jeleniej Górze	58-500	Jelenia Góra	ul. Bankowa 19
10	POK w Katowicach	40-009	Katowice	ul. Warszawska 7
11	POK w Koszalinie	75-841	Koszalin	ul. Jana Pawła II 23/25
12	POK w Krakowie 1	30-942	Kraków	ul. Wielopole 19/21
13	POK w Krakowie 2	31-934	Kraków	oś. Centrum E13
14	POK w Kutnie	99-300	Kutno	pl. Wolności 8/9
15	POK w Legnicy	59-220	Legnica	pl. Klasztorny 1
16	POK w Lublinie	20-002	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 14
17	POK w Łodzi	90-447	Łódź	ul. Piotrkowska 173
18	POK w Olsztynie	10-508	Olsztyn	ul. Mickiewicza 21/23
19	POK w Opolu	45-064	Opole	ul. Damrota 1/2a
20	POK w Poznaniu	61-772	Poznań	ul. Stary Rynek 44
21	POK w Płocku	09-400	Płock	ul. Tumaska 20a
22	POK w Puławach	24-100	Puławy	ul. Partyzantów 3
23	POK w Raciborzu	47-400	Racibórz	ul. Pracy 21
24	POK w Rybniku	44-200	Rybnik	ul. J. F. Białych 3
25	POK w Rzeszowie	35-329	Rzeszów	ul. 3 Maja 23
26	POK w Słupsku	76-200	Słupsk	ul. 11 Listopada 2
27	POK w Sosnowcu	41-200	Sosnowiec	ul. Kilińskiego 20
28	POK w Suwałkach	16-400	Suwałki	ul. Noniewicza 89
29	POK w Szczecinie	70-530	Szczecin	ul. Matejki 22
30	POK w Toruniu	87-100	Toruń	ul. Szeroka 16
31	POK w Wałbrzychu	58-300	Wałbrzych	ul. Rynek 23
32	POK we Wrocławiu	50-102	Wrocław	ul. Rynek 33
33	POK w Warszawie 1	02-515	Warszawa	ul. Puławska 15
34	POK w Warszawie 2	00-010	Warszawa	ul. Sienkiewicza 12/14
35	Punkt Przyjmowania Zleceń w Kielcach	25-005	Kielce	ul. Sienkiewicza 33/35

PUNKTY PRZYJMOWANIA ZLECEŃ BIURA MAKLERSKIEGO BPH SA

Lp.	NAZWA POK	Kod	Miejscowość	Ulica
1	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	15-950	Białystok	Rynek Kościuszki 7
2	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	17-100	Bielsk Podlaski	ul. Adama Mickiewicza 53
3	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	43-300	Bielsko Biała	ul. R. Dmowskiego 16
4	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	32-700	Bochnia	ul. Kazimierza Wielkiego 9
5	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	85-004	Bydgoszcz	ul. Jagiellońska 34
6	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	89-600	Chojnice	ul. Stary Rynek 11-13
7	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	32-500	Chrzanów	ul. Henryka 20
8	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	39-200	Dębica	ul. Tadeusza Kościuszki 6
9	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	80-237	Gdańsk	ul. Jana Uphagena 27
10	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	44-100	Gliwice	ul. Studzienna 5
11	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	88-100	Inowrocław	ul. Solankowa 2
12	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	40-161	Katowice	al. Wojciecha Korfanego 56
13	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	47-220	Kędzierzyn Koźle	al. Jana Pawła II 7

14	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	25-519	Kielce	al. 1000 lecia Państwa Polskiego 4
15	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	78-100	Kołobrzeg	ul. Ppor. Edmunda Łopuskiego 6
16	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	30-955	Kraków	ul. Józefińska 18
17	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	30-019	Kraków	ul. Mazowiecka 25
18	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	31-072	Kraków	ul. Starowiślna 2
19	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	38-400	Krosno	ul. Tysiąclecia 1
20	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	20-076	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72
21	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	18-400	Łomża	ul. Zawadzka 4
22	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	90-950	Łódź	al. Tadeusza Kościuszki 63
23	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	90-950	Łódź	ul. Pilota Stanisława Wigury 21
24	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	06-500	Mława	ul. Joachima Lelewela 6
25	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	41-400	Mysłowice	ul. Mikołowska 6
26	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	33-300	Nowy Sącz	ul. Jagiellońska 26
27	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	32-300	Olkusz	ul. Kazimierza Wielkiego 49
28	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	10-959	Olsztyn	ul. Dąbrowszczaków 11
29	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	45-018	Opole	pl. Wolności 3
30	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	07-410	Ostrołęka	ul. Inwalidów Wojennych 23/2
31	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	32-600	Oświęcim	ul. Władysława Jagiełły 12
32	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	09-400	Płock	ul. Tysiąclecia 10
33	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	61-738	Poznań	pl. Wolności 18
34	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	05-800	Pruszków	al. Wojska Polskiego 23
35	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	26-600	Radom	ul. Tadeusza Kościuszki 2
36	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	44-200	Rybnik	ul. Chrobrego 8
37	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	35-017	Rzeszów	ul. Bernardyńska 7
38	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	41-200	Sosnowiec	ul. Małachowskiego 3
39	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	70-233	Szczecin	Pl. Zwycięstwa 1
40	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	33-100	Tarnów	ul. Wałowa 10
41	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	34-100	Wadowice	ul. Lwowska 9
42	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-513	Warszawa	ul. Nowogrodzka 11
43	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-958	Warszawa	ul. Towarowa 25
44	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-374	Warszawa	al. Jerozolimskie 2
45	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-987	Warszawa	ul. ks.I. Kłopotowskiego 15
46	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-693	Warszawa	ul. Nowogrodzka 50
47	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	00-060	Warszawa	ul. Królewska 27
48	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	87-800	Włocławek	ul. Reja 7/9
49	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	50-950	Wrocław	ul. Ruska 51
50	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	41-800	Zabrze	pl. Warszawski 9
51	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	65-213	Zielona Góra	ul. Podgórna 9a
52	PPZ Biura Maklerskiego Banku BPH S.A.	34-300	Żywiec	ul. Kościuszki 46

Załącznik nr 5

Lista POK Domu Maklerskiego BOŚ S.A. przyjmujących zapisy na Akcje serii E w ramach Transzy Dużych Inwestorów

PUNKTY OBSŁUGI KLIENTÓW DOMU MAKLERSKIEGO BOŚ SA

Lp.	NAZWA POK	kod	miasto	ulica
1	Białystok	15-282	Białystok	Piękna 1
2	Bielsko-Biała	43-300	Bielsko-Biała	Cyniarska 36
3	Bydgoszcz	85-029	Bydgoszcz	Bernardyńska 13
4	Częstochowa	42-200	Częstochowa	Al. NMP 2
5	Gdańsk	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30
6	Katowice	40-048	Katowice	Kościuszki 43
7	Kielce	25-102	Kielce	Warszawska 31
8	Koszalin	75-016	Koszalin	1 Maja 18/9
9	Kraków	31-110	Kraków	Piłsudskiego 23
10	Leszno	64-100	Leszno	Leszczyńskich 52, II p
11	Poznań	60-523	Poznań	Dąbrowskiego 75/14
12	Rybnik	44-200	Rybnik	ul. Hallera 6
13	Sosnowiec	41-200	Sosnowiec	Modrzejowska 47/2
14	Warszawa	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80
15	Wrocław	50-126	Wrocław	Ul. Sukiennice 5/7