

MEMORANDUM INFORMACYJNE

MIRBUD S.A.



Zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie, w związku z ofertą akcji serii J Spółki („Oferta”) nie został sporządzony prospekt emisyjny. Oferta przeprowadzana jest na podstawie memorandum informacyjnego w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Na podstawie art. 7 ust. 9 i zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Emitent udostępnia do publicznej wiadomości niniejsze Memorandum Informacyjne. Memorandum jest udostępnione do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta (www.mirbud.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego (www.ipopema.pl).

Oferta jest skierowana wyłącznie do inwestorów wskazanych w Memorandum. Szczegółowe zasady przeprowadzenia Oferty, w tym zasady subskrypcji na akcje serii J Spółki, wskazane są w Memorandum.

Inwestycja w akcje Spółki pociąga za sobą ryzyko finansowe i w związku z tym, przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej nabycia lub objęcia akcji Spółki, inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się z Memorandum i samodzielnie ocenić ich znaczenie dla planowanej przez nich inwestycji. Przy podejmowaniu decyzji o inwestycji w akcje Spółki inwestorzy powinni opierać się na samodzielnej analizie Spółki oraz informacji znajdujących się w Memorandum.

Informacje zawarte w Memorandum nie stanowią porady inwestycyjnej, prawnej, finansowej, podatkowej ani porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Zaleca się, aby każdy inwestor uzyskał poradę swoich doradców inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych przed dokonaniem inwestycji w akcje Spółki. Należy przy tym mieć świadomość, że zarówno cena papierów wartościowych, jak i ich dochodowość mogą podlegać wahaniom. Spółka nie składa inwestorom żadnych zapewnień co do zgodności z prawem inwestycji w akcje Spółki dokonywanej przez danego inwestora.

Memorandum nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty zakupu papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Papiery wartościowe nie mogą być oferowane ani sprzedawane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki bez uprzedniej rejestracji lub zwolnienia od wymogu rejestracji. Spółka nie zamierza rejestrować żadnej części oferty w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Memorandum ani żadna jego kopia nie może być przekazana lub w jakikolwiek sposób przesłana lub udostępniona na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Rozpowszechnianie Memorandum w niektórych państwach może być zabronione. Niedozwolona jest dystrybucja Memorandum na terytorium Kanady, Japonii lub Australii. Informacje zawarte w Memorandum nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych Spółki w Kanadzie, Japonii lub Australii.

Oferujący:

ipopema

Doradca prawny:

**WAR WSP
DYNŃ ÓLN
SKI+ ICY.**

13 czerwca 2019 r.

SPIS TREŚCI

1. WSTĘP	3
2. CZYNNIKI RYZYKA.....	8
3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	37
4. DANE O EMISJI	40
5. DANE O EMITENCIE.....	94
6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	132
ZAŁĄCZNIK NR 1 ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU	133
ZAŁĄCZNIK NR 2 AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI	144
ZAŁĄCZNIK NR 3 OGŁOSZENIE W SPRAWIE ZAPROSZENIA DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI SPÓŁKI JHM DEVELOPMENT S.A.....	162
ZAŁĄCZNIK NR 4 OŚWIADCZENIE O PRZYJĘCIU OFERTY OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII F I OŚWIADCZENIE O WYKONANIU PRAW Z WARRANTÓW I OBJĘCIU AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZIATELA SERII J SPÓŁKI MIRBUD S.A.....	175
ZAŁĄCZNIK NR 5 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	179

1. WSTĘP

1.1 Nazwa (firma) i siedziba Emitenta:

Nazwa:	Mirbud Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Skierniewice
Adres:	ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Numer telefonu:	+48 (46) 833 98 28
Fax:	+48 (46) 833 97 32
Adres strony internetowej:	www.mirbud.pl
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@mirbud.pl
REGON:	750772302
NIP:	8361702207
KRS:	0000270385

1.2 Nazwa (firma) oraz siedziba Oferującego:

Nazwa:	IPOPEMA Securities S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 236 92 00
Fax:	+48 22 236 92 82
Adres strony internetowej:	www.ipopema.pl
Adres poczty elektronicznej:	ipopema@ipopema.pl
REGON:	140086881
NIP:	5272468122
KRS:	0000230737

1.3 Nazwa (firma) oraz siedziba sprzedającego:

Nie występuje podmiot sprzedający akcje Emitenta. Istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem Oferty Publicznej.

1.4 Nazwa (firma) oraz siedziba Doradca Prawny

Nazwa:	Wardyński i Wspólnicy sp. k.
Forma prawna:	spółka komandytowa
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Aleje Ujazdowskie 10, 00-478 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 437 82 00
Fax:	+48 22 437 82 01
Adres strony internetowej:	www.wardynski.com.pl
Adres poczty elektronicznej:	warsaw@wardynski.com.pl
REGON:	011068222
NIP:	5260107832
KRS:	0000192239

1.5 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej:

Do 7.684.760 (siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

1.6 Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia:

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii J.

1.7 Cena emisyjna Akcji Serii J oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości:

Cena emisyjna Akcji Serii J wynosi 1,08 PLN (jeden złoty osiem groszy) za akcję i została ustalona na podstawie Uchwały Nr 5/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2019 roku w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej Emitent do przyjęcia tekstu jednolitego statutu.

Cena emisyjna Akcji Serii J została ustalona jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień ogłoszenia o zwołaniu w/w Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

1.8 Oświadczenie Emitenta

Emitent oświadcza, że oferowanie Akcji Serii J odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, a Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach, Ofercie i Emitencie.

1.9 Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym Oferta może być prowadzona na podstawie Memorandum Informacyjnego:

Akcje Serii J są oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy.

W przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty. Wpływy brutto Emitenta nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Oferta Publiczna spełnia powyższe warunki, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie ze wskazanymi powyżej przepisami.

1.10 Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów:

Podmiotem oferującym akcje jest dom maklerski IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie. W emisji Akcji Serii J nie biorą udziału subemitenci.

1.11 Data ważności Memorandum oraz daty, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści:

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 13 czerwca 2019.

Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i upływa:

- i. z dniem objęcia Akcji Serii J;
- ii. z dniem podania do publicznej wiadomości, tj. na stronie internetowej Emitenta www.mirbud.pl oraz na Oferującego www.ipopema.pl, informacji o odstąpieniu przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego.

1.12 Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości:

Informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności będą sporządzone i udostępnione zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest obowiązany do udostępnienia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Serii J, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu – do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Zgodnie z brzmieniem art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub aneksów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty, niemającą wpływu na ocenę Akcji Serii J Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Aneksy do Memorandum Informacyjnego i komunikaty aktualizujące będą publikowane na stronie internetowej Emitenta pod adresem www.mirbud.pl oraz stronie internetowej Oferującego pod adresem www.ipopema.pl.

1.13 Oferta Publiczna – ograniczenia

Żadna część niniejszego Memorandum Informacyjnego nie stanowi oferty, elementu oferty ani zachęty do objęcia Akcji Serii J w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.

Memorandum Informacyjne nie jest przeznaczone do udostępnienia i nie może być udostępniane żadnym osobom w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której jego udostępnienie stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub regulacji lub wymagałoby rejestracji lub uzyskania zatwierdzenia na terenie takiej jurysdykcji.

Akcje będące przedmiotem Memorandum Informacyjnego nie były i nie będą rejestrowane na podstawie Amerykańskiej Ustawy o Papierach Wartościowych ani przez jakikolwiek organ nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych jakiegokolwiek stanu lub jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Akcje Serii J nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane ani w inny sposób zbywane bezpośrednio lub pośrednio do Stanów Zjednoczonych Ameryki lub na ich terenie, z zastrzeżeniem wyjątku przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub w przepisach prawa papierów wartościowych poszczególnych stanów, a także z zastrzeżeniem transakcji niepodlegających wymogowi rejestracji na ich podstawie. Akcje Serii J nie będą przedmiotem oferty publicznej na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Emitent nie dokonał i nie będzie dokonywać w żadnej jurysdykcji czynności, które prowadziłyby do przeprowadzenia lub miałyby na celu uzyskanie zgody na przeprowadzenie oferty publicznej papierów wartościowych stanowiących przedmiot Memorandum Informacyjnego lub innej oferty w kraju lub jurysdykcji, w których konieczne byłoby w tym celu dokonanie takich czynności.

2. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej Akcji Serii J, inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym.

Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może negatywnie wpłynąć, w istotnym zakresie, na działalność, przychody, wyniki działalności, sytuację finansową oraz perspektywy Spółki. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych. Kolejność, w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka, nie jest wskazówką co do ich istotności, prawdopodobieństwa ziszczenia się lub potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Skutkiem ziszczenia się któregośkolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Serii J, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków.

2.1 Czynniki ryzyka dotyczące przestrzegania przez Spółkę przepisów prawa i regulacji

Ryzyko związane z niejasną interpretacją i zmianą przepisów polskiego prawa

Spółka została utworzona i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Znacząca liczba obowiązujących przepisów oraz regulacji dotyczących działalności spółek prawa handlowego, emitowania papierów wartościowych oraz obrotu nimi, praw akcjonariuszy, inwestycji zagranicznych, kwestii związanych z handlem, podatkami oraz prowadzeniem działalności gospodarczej ulegała i może ulegać zmianom. Wymienione powyżej regulacje podlegają także różnym interpretacjom (w szczególności, lecz nie tylko, dokonywanym przez KNF, GPW lub UOKiK), orzeczeniom sądowym i mogą być stosowane w sposób niejednolity. Spółka nie może zagwarantować, że stosowana przez nią interpretacja przepisów prawa polskiego nie zostanie zakwestionowana lub że działalność Spółki będzie prowadzona w pełni zgodnie z nowym ustawodawstwem, co może skutkować odpowiedzialnością Spółki lub koniecznością zmiany praktyki przez Spółkę, co może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Emitent na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian. W poprzednim roku szczególne znaczenie miało wdrożenie stosowania RODO, tj. regulacji określającej zasady postępowania z danymi osobowymi przez administratorów danych osobowych. Zakres koniecznych działań dostosowawczych nie został precyzyjnie określony, a istniejące orzecznictwo i interpretacje są niejasne. Jednocześnie poziom potencjalnych kar za nieprzestrzeganie przepisów dotyczących ochrony danych osobowych jest dotkliwy.

Ryzyko związane z niejasną interpretacją i zmianą przepisów polskiego prawa podatkowego właściwych dla działalności Spółki

Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane i podlegają częstym zmianom. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych w tym zakresie nierzadko występują istotne rozbieżności. Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki lub Podmiotów Zależnych interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę lub Podmioty Zależne. W szczególności Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że wraz z wprowadzeniem przepisów dotyczących unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja i zakres zastosowania będzie kształtowany w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej od Spółki oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę lub Podmioty Zależne. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne indywidualne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Spółkę lub Podmioty Zależne, zostaną zmienione lub zakwestionowane. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka lub Podmioty Zależne będą musiały podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami wymuszonymi okolicznościami związanymi z adaptacją do nowych przepisów.

Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć zakwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości rozliczeń podatkowych Spółki lub Podmiotów Zależnych w zakresie nieprzedawnionych zobowiązań podatkowych oraz określenia zaległości podatkowych tych podmiotów, co może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Emitent podejmuje działania zmierzające do przygotowania się z odpowiednim wyprzedzeniem do występujących zmian przepisów. W bieżącym roku szczególne znaczenie miało wdrożenie stosowania przepisów związanych z obowiązkiem przekazywania do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej informacji o schematach podatkowych (Mandatory Disclosure Rules, MDR). Z uwagi na krótki okres dostosowawczy oraz niewielką ilość istniejących interpretacji i orzeczeń, istnieją poważne wątpliwości w zakresie praktyki stosowania nowych przepisów. Jednocześnie poziom potencjalnych kar za nieprzestrzeganie nowych przepisów jest dotkliwy. Z uwagi na powyższe nie można wykluczyć kwestionowania przez organy podatkowe prawidłowości wypełniania przez Spółkę obowiązków związanych z MDR.

Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi

Spółka i Podmioty Zależne przeprowadzają transakcje z podmiotami powiązanymi w rozumieniu przepisów podatkowych. Nie można wykluczyć ryzyka, że Spółka lub Podmioty Zależne zostaną w tym zakresie poddane kontrolom lub innym czynnościom sprawdzającym podejmowanym przez organy podatkowe lub organy kontroli skarbowej. Ze względu na szczególnie charakter transakcji z podmiotami powiązanymi, a także złożoność i niejednoznaczność przepisów prawnych regulujących metody badania stosowanych cen, a także trudności w zidentyfikowaniu porównywalnych transakcji, nie można wykluczyć zakwestionowania przyjętych przez Spółkę metod określenia warunków rynkowych do celów powyższych transakcji, co

może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

Ryzyko związane z decyzjami organów ochrony konkurencji i konsumentów

Działalność Spółki musi być prowadzona w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony konkurencji. Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Nie można wykluczyć, że umowy zawierane przez Spółkę w toku działalności, zostaną uznane za ograniczające konkurencję. Umowy takie są nieważne w części lub całości. Prezes UOKiK może nakazać zaprzestanie stosowania powyższych praktyk, a także nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości do 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary, co może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki działalności Spółki. Analogiczne sankcje przewiduje prawo Unii Europejskiej w przypadku wystąpienia naruszeń, które mogą mieć wpływ na handel między Państwami Członkowskimi.

Działalność Spółki musi być prowadzona zgodnie z właściwymi przepisami prawa w zakresie ochrony konsumentów. Działania Spółki w tym zakresie podlegają kontroli Prezesa UOKiK pod kątem oceny przestrzegania m.in. przepisów zakazujących stosowania określonych praktyk, które naruszają zbiorowe interesy konsumentów (takich jak przedstawianie klientom nierzetelnych informacji, nieuczciwe praktyki rynkowe oraz stosowanie we wzorcach umów niedozwolonych postanowień, objętych rejestrem klauzul niedozwolonych prowadzonym przez Prezesa UOKiK). Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że postanowienia umów z konsumentami lub praktyki stosowane przez Spółkę naruszają zbiorowe interesy konsumentów oraz, w konsekwencji, może zakazać stosowania niektórych praktyk i nałożyć na Spółkę kary pieniężne (maksymalnie do 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok, w którym kara taka została nałożona).

Ponadto Prezes UOKiK, organizacje pozarządowe, do których zadań statutowych należy ochrona praw konsumentów lub rzecznicy konsumentów, a także osoby fizyczne mogą wszcząć postępowanie sądowe w celu uznania danego postanowienia wzoru umowy za niedozwolone. Jeżeli postanowienie lub wzór umowy zostały uznane za niedozwolone na mocy prawomocnego wyroku Sądu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, postanowienie takie lub wzór umowy zostają wpisane do rejestru klauzul niedozwolonych prowadzonego przez Prezesa UOKiK. Z chwilą gdy postanowienie lub wzór umowy zostaną wpisane do tego rejestru, nie mogą być stosowane przez żaden podmiot prowadzący działalność w Polsce. Dodatkowo, nie można wykluczyć, że wskutek nieprzejrzystego sposobu funkcjonowania rejestru klauzul niedozwolonych, Spółka może nie być w stanie zidentyfikować klauzul niedozwolonych, a tym samym może stosować niedozwolone klauzule w umowach i regulaminach.

W przypadku stwierdzenia przez Prezesa UOKiK, że Spółka stosuje praktyki naruszające interesy konsumentów, w szczególności w przypadku stosowania

niedozwolonych klauzul umownych klienci Spółki mogą kwestionować ważność tych zapisów i dochodzić wobec Spółki odszkodowania za szkody poniesione w związku z takimi praktykami.

Ryzyko związane z brakiem możliwości egzekucji orzeczeń sądów zagranicznych przeciwko Spółce

Spółka jest podmiotem utworzonym i działającym zgodnie z przepisami prawa polskiego, a aktywa Spółki są zlokalizowane na terytorium Polski oraz w Kazachstanie i na Ukrainie. Inwestorzy mogą egzekwować w Polsce orzeczenia dotyczące spraw cywilnych i handlowych, wydane przez sąd w Unii Europejskiej, ponieważ w Polsce będącej Państwem Członkowskim stosuje się bezpośrednio Rozporządzenie 1215/2012. Zgodnie z Rozporządzeniem 1215/2012 wykonanie orzeczeń sądów zagranicznych w Polsce może nastąpić pod warunkiem, między innymi, że orzeczenia sądów zagranicznych są wykonalne w państwach, w których zostały wydane, oraz że nie są sprzeczne z podstawowymi zasadami polskiego porządku prawnego. Spółka nie może zagwarantować, że zostaną spełnione wszystkie warunki dla egzekucji wyroków sądów zagranicznych w Polsce lub że konkretne orzeczenie będzie podlegać egzekucji w Polsce.

2.2 Czynniki ryzyka związane z Dopuszczeniem Akcji oraz Akcjami

Ryzyko związane z naruszeniem przez Spółkę przepisów prawa co może skutkować wydaniem przez KNF decyzji nakazującej wstrzymanie ubiegania się albo zakazującej ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym

Zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, w wypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta lub podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, KNF może, między innymi:

- i. nakazać wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych; lub
- ii. zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym; lub
- iii. opublikować, na koszt emitenta, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

W związku z danym ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, KNF może wielokrotnie zastosować środki określone w punktach powyżej. Podobne sankcje mogą zostać zastosowane także w wypadku gdy z treści dokumentów lub informacji składanych do KNF lub przekazywanych do wiadomości publicznej wynika, że: (i) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej

oferty, lub ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów; (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta; (iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też, w świetle obowiązujących przepisów prawa, może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta; lub (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obarczone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Ponadto zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w wypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu na rynku regulowanym lub jest zagrożony interes inwestorów, spółka prowadząca rynek regulowany, na żądanie KNF, wstrzymuje dopuszczenie do obrotu na tym rynku lub rozpoczęcie notowań wskazanymi przez KNF papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż dziesięć dni.

Ryzyko niedojścia Emisji Akcji Serii J do skutku

Emisja akcji Serii J nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy żaden z akcjonariuszy JHM nie odpowie na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM.

Na datę Memorandum, Spółka nie zamierza odstąpić od przeprowadzenia Oferty.

Ryzyko związane z możliwością niedopuszczenia lub niewprowadzenia Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) GPW

Dopuszczenie do obrotu giełdowego Akcji Serii J wymaga uchwały Zarządu GPW oraz ich rejestracji w KDPW. Muszą one spełniać warunki dopuszczenia określone w Regulaminie GPW.

Akcje Serii J, jako akcje emitenta, którego akcje tego samego rodzaju są notowane na GPW, zostaną dopuszczone do obrotu giełdowego, w przypadku złożenia wniosku o ich wprowadzenie do obrotu giełdowego, jeżeli: (i) został opublikowany lub udostępniony zgodnie z właściwymi przepisami prawa odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo którego równoważność w rozumieniu tych przepisów prawa została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że opublikowanie, udostępnienie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane, (ii) ich zbywalność jest nieograniczona, (iii) zostały wyemitowane zgodnie z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego.

Przy rozpatrywaniu wniosku o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na giełdzie, Zarząd GPW bierze także pod uwagę: (i) sytuację finansową emitenta i jej prognozę, a zwłaszcza rentowność, płynność, zdolność do obsługi zadłużenia, jak również inne czynniki mające wpływ na wyniki finansowe emitenta; (ii) perspektywy rozwoju emitenta, a zwłaszcza ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych z uwzględnieniem źródeł ich finansowania; (iii) doświadczenie i kwalifikacje członków organów zarządzających i nadzorczych emitenta; (iv) warunki, na jakich papiery

wartościowe zostały wyemitowane, i ich zgodność z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego, o których mowa w § 35 Regulaminu GPW oraz (v) bezpieczeństwo obrotu giełdowego i interes jego uczestników.

Dopuszczając papiery wartościowe do obrotu giełdowego Zarząd GPW ocenia dodatkowo czy obrót tymi papierami będzie prowadzony w sposób rzetelny, prawidłowy, i skuteczny oraz czy zapewniona będzie ich swobodna zbywalność. Oceny w powyższym zakresie Zarząd GPW dokonuje zgodnie z wymogami określonymi w art. 1-5 Rozporządzenia 2017/568.

W przypadku stwierdzenia, że Akcje Serii J nie spełniają wskazanych wyżej warunków, Zarząd GPW podejmuje uchwałę o odmowie dopuszczenia ich do obrotu giełdowego, od której Emitent może się odwołać do rady nadzorczej GPW.

Emitent nie może zapewnić, że wszystkie wskazane powyżej warunki zostaną spełnione oraz że Akcje Serii J zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku równoległym GPW bądź że zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu w zakładanym przez Emitenta terminie.

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego nie ma przesłanek przemawiających za niespełnieniem któregośkolwiek z wymienionych wyżej warunków dopuszczenia Akcji Serii J do obrotu na rynku równoległym GPW.

Ryzyko niedopuszczenia Akcji Serii J lub ich niewprowadzenia do obrotu z uwagi na fakt, że ich objęcie następuje w drodze potrącenia wierzytelności

Zgodnie ze Wspólnym stanowiskiem Rady Nadzorczej i Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 17 grudnia 2018 r. w sprawie zasad publicznego charakteru obrotu giełdowego, dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu giełdowego akcji, których objęcie następuje w drodze potrącenia wierzytelności pieniężnej może zostać uznane za niezgodne z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego w sytuacji, gdy okoliczności potrącenia wierzytelności budzą uzasadnione wątpliwości, w szczególności gdy wątpliwości te zostały zawarte w badaniu lub innej formie weryfikacji wartości aktywów związanych z tym potrąceniem dokonanej przez biegłego rewidenta, biegłego sądowego lub inny podmiot uprawniony, lub gdy biegły rewident w ramach badania rocznego sprawozdania finansowego wskazał na wątpliwości dotyczące wartości tych aktywów.

Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego nie występują żadne okoliczności potrącenia wierzytelności, które mogłyby budzić wątpliwości, a w efekcie skutkować niedopuszczeniem lub niewprowadzeniem Akcji Serii J do obrotu na rynku równoległym GPW.

Ryzyko związane z wykluczeniem Akcji z obrotu na GPW, w przypadku gdy Spółka nie spełni wymagań określonych w Regulaminie GPW lub w Ustawie o Ofercie Publicznej

Akcje Serii J, które będą przedmiotem obrotu na GPW, mogą zostać z niego wykluczone przez Zarząd GPW. Regulamin Giełdy oraz Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego określają przesłanki zarówno fakultatywnego, jak i obligatoryjnego wykluczenia przez Zarząd GPW papierów wartościowych z obrotu na GPW.

W przypadku gdy Spółka nie wykona albo nienależycie wykona obowiązki, nakazy lub naruszy zakazy, nałożone lub przewidziane we właściwych przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jak również postępuje wbrew wskazanym tam obowiązkom, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 PLN albo zastosować obie powyższe sankcje łącznie.

Ponadto, stosownie do art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Natomiast zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu GPW, Zarząd GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego: (i) jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona, (ii) na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, (iii) w przypadku zniesienia ich dematerializacji lub (iv) w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Ponadto, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu GPW: (i) jeżeli przestały spełniać inne niż ograniczenie zbywalności warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku, (ii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie, (iii) na wniosek emitenta, (iv) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo w przypadku umorzenia przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, (v) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu, (vi) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, (vii) jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym, (viii) wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa, lub (ix) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Wraz z wykluczeniem papierów wartościowych z obrotu giełdowego inwestorzy tracą możliwość dokonywania obrotu tymi papierami wartościowymi na GPW, co w negatywny sposób może wpłynąć na płynność tych papierów wartościowych. Sprzedaż papierów wartościowych, które zostały wykluczone z obrotu giełdowego, może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do ostatnich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym.

Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta za zgodą Rady Nadzorczej może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum

Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży akcji JHM, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odstąpieniu od Oferty jeśli wymagał tego będzie ważny interes Spółki.

Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub na cenę Akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Serii J. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy:

- i. wystąpią nagle i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta,
- ii. a także wystąpią nagle i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- iii. lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Akcji Serii J byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Decyzja o zawieszeniu lub o odstąpieniu od Oferty może zostać podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Warranty Subskrypcyjne i informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji serii J. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami na GPW

Zarząd GPW może podjąć uchwałę o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi zgodnie z § 30 Regulaminu GPW na wniosek spółki publicznej lub jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu oraz w przypadku, gdy spółka publiczna narusza przepisy obowiązujące na GPW. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Zarząd GPW może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Zarządu GPW zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu wymagać tego będzie interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub spółka publiczna narusza przepisy obowiązujące na GPW.

Zgodnie z art. 20 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, uprawnienie do żądania od GPW zawieszenia obrotu instrumentami notowanymi na GPW ma także KNF na podstawie Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W przedmiotowym żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki zawieszenia. KNF może skorzystać z powyższego uprawnienia w przypadku, gdy obrót papierami

wartościowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania GPW lub bezpieczeństwa obrotu na GPW albo naruszenia interesów inwestorów. Pozostałe przesłanki wystąpienia przez KNF z żądaniem zawieszenia obrotu instrumentami określa szczegółowo Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z Ustawą o Obrocie Instrumentami Finansowymi GPW może podjąć decyzję o zawieszeniu obrotu papierami wartościowymi w przypadku, gdy przestały one spełniać warunki obowiązujące na rynku regulowanym, pod warunkiem że nie spowoduje to znacznego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Dodatkowo GPW może zawiesić obrót papierami wartościowymi na wniosek emitenta w celu zapewnienia inwestorom powszechnego i równego dostępu do informacji. W okresie zawieszenia obrotu papierami wartościowymi inwestorzy nie mają możliwości nabywania i zbywania takich papierów wartościowych w obrocie giełdowym, co negatywnie wpływa na ich płynność. Sprzedaż papierów wartościowych, których obrót został zawieszony, może zostać dokonana po istotnie niższych cenach w stosunku do poprzednich kursów transakcyjnych w obrocie giełdowym. Nie ma gwarancji, że nie pojawią się przesłanki zawieszenia obrotu Akcjami na rynku giełdowym.

Ryzyko związane z obniżeniem lub istotnymi wahaniami ceny rynkowej Akcji

Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez wiele czynników, z których większość pozostaje poza kontrolą Spółki, i które niekoniecznie są związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą, w szczególności:

- i. ogólne trendy ekonomiczne w Polsce;
- ii. koniunktura na GPW lub na giełdach światowych;
- iii. warunki i trendy w sektorze budowlanym w Polsce i na innych rynkach europejskich;
- iv. zmiany wycen rynkowych spółek z sektora budowlanego;
- v. zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych Spółki;
- vi. fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu;
- vii. potencjalne zmiany w regulacjach sektora bankowego;
- viii. zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub Akcji;
- ix. ogłoszenie przez Spółkę lub jego konkurentów wprowadzenia na rynek nowych usług lub technologii;
- x. transakcje nabycia;
- xi. tworzenie wspólnych przedsięwzięć przez konkurentów Spółki.

Ponadto ceny papierów wartościowych notowanych na rynkach kapitałowych podlegają znacznym fluktuacjom, które mogą być niezwiązane z lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu do zmian wyników ich emitentów. Takie

ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs Akcji, niezależnie od wyników działalności Spółki.

Ryzyko ograniczonej płynności akcji

Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW nie zapewnia ich płynności. Spółki notowane na giełdach papierów wartościowych doświadczają okresowych, znaczących wahań wolumenów obrotów ich papierów wartościowych, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową Akcji Serii J. Jeżeli odpowiedni poziom obrotów Akcji Serii J nie zostanie osiągnięty lub utrzymany, może to istotnie negatywnie wpłynąć na płynność i cenę Akcji.

Nawet jeżeli odpowiedni poziom obrotów Akcji zostanie osiągnięty i utrzymany, cena rynkowa Akcji serii J może być niższa niż ich cena subskrypcji. Każdy nieodpowiedni poziom płynności może ograniczyć zdolność inwestorów do sprzedaży wymaganej liczby Akcji Serii J po oczekiwanej cenie za akcję. Może to negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki lub cenę Akcji.

Ryzyko związane z naruszeniem przepisów Ustawy o Ofercie w związku z prowadzeniem akcji promocyjnej

W związku z ofertą publiczną Akcji Serii J, Emitent planuje przeprowadzenie akcji promocyjnej. Ustawa o Ofercie reguluje kwestię prowadzenia przez Spółkę akcji promocyjnej w związku z Ofertą oraz ewentualnych sankcji za naruszenie obowiązujących regulacji. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wynikających z art. 53 Ustawy o Ofercie, KNF może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia wskazanych nieprawidłowości, lub
2. zakazać prowadzenia akcji promocyjnej, w szczególności w przypadku gdy Emitent uchyla się od usunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości w terminie wskazanym w pkt 1 powyżej lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych narusza przepisy prawa, lub
3. opublikować, na koszt Spółki, informację o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej, wskazując naruszenia prawa.

W przypadku stwierdzenia naruszenia wyżej wskazanych obowiązków, KNF może również nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN.

Ryzyko związane z niewypełnianiem obowiązków informacyjnych spółki publicznej

Spółki publiczne notowane na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zobligowane są do wypełniania obowiązków informacyjnych, w tym do przekazywania KNF, spółce prowadzącej rynek regulowany oraz do publicznej wiadomości informacji dotyczących Prospektu, informacji bieżących i informacji okresowych, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej i wydanych na jej podstawie rozporządzeń wykonawczych. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania powyższych obowiązków przez spółkę

publiczną KNF może wydać decyzję o wykluczeniu na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć – biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana – karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN albo zastosować obie sankcje łącznie (art. 96 ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej). Ponadto, zgodnie z art. 98 ust. 7 Ustawy o Ofercie Publicznej, emitent oraz podmiot, który brał udział w sporządzeniu informacji, o których mowa w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, jest jednocześnie obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez udostępnienie do publicznej wiadomości nieprawdziwej informacji lub przemilczenie informacji chyba, że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.

Dodatkowe obowiązki informacyjne nałożone zostały na emitentów instrumentów finansowych na mocy Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może, na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej.

W przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie - w przypadku umyślnego ujawniania informacji - lub niezwłocznie - w przypadku nieumyślnego ujawnienia informacji - dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Jeżeli spółka nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4 - 8 rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym - decyzję o wykluczeniu tych papierów z obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2 % całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Spółkę w wyniku naruszenia obowiązków zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ryzyko związane z niewykonaniem lub łamaniem przez Spółkę obowiązków określonych przepisami prawa i regulaminem GPW

Zgodnie z art. 96 Ustawie o Ofercie Publicznej w przypadku, gdy Spółka::

- i. nie wykonuje obowiązków albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 15a ust. 4 i 5, art. 20, art. 24 ust. 1 i 3, art. 37 ust. 3 i 4, art. 38 ust. 4-6, art. 38a ust. 2-4, art. 38b ust. 7-9, art. 39 ust. 1-2a, art. 40, art. 41 ust. 1, ust. 3, ust. 8 zdanie drugie i ust. 9, art. 44 ust. 1, art. 45, art. 46, art. 47 ust. 1, 3 i 5, art. 48, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, art. 56-56c w zakresie dotyczącym informacji bieżących, art. 58 ust. 1-1b, art. 59 w zakresie dotyczącym informacji bieżących, art. 62 ust. 6 i 8, i art. 70 pkt.2 i 3,
- ii. nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z art. 38 ust. 7 w związku z art. 47 ust. 3, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52, z art. 38a ust. 5 w związku z art. 47 ust. 3, art. 50, art. 51a ust. 3 zdanie drugie i ust. 4 i art. 52, z art. 38b ust. 10 w związku z art. 47 ust. 3, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50 i art. 52, z art. 39 ust. 3 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50, z art. 41 ust. 2 w związku z art. 45 ust. 2, art. 47 ust. 1, 2 i 5, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50, lub
- iii. nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 22 ust. 4 i 7, art. 26 ust. 5 i 7, art. 27, art. 29-31 i art. 33 Rozporządzenia 809/2004,
- iv. udostępnia prospekt emisyjny w postaci drukowanej niezgodnie z art. 47 ust. 2,
- v. wbrew obowiązkowi, wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 1, art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 1, oraz obowiązkowi, o którym mowa w art. 51 ust. 1, nie przekazuje w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego, wbrew obowiązkowi wynikającemu z art. 38 ust. 7 w związku z art. 51 ust. 5, art. 38a ust. 5 w związku z art. 51 ust. 5, i z art. 38b ust. 10 w związku z art. 51 ust. 5, oraz obowiązkowi, o którym mowa w art. 41 ust. 4 i art. 51 ust. 5, nie udostępnia do publicznej wiadomości w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,

KNF może: (i) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo (ii) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo (iii) zastosować obie sankcje łącznie.

Jeżeli Spółka nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej art. 56-56c w zakresie informacji okresowych, art. 59 w zakresie informacji okresowych lub art. 63, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną

do wysokości 5 000 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez Spółkę w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, zamiast kary, o której mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku gdy spółka jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w art. 96 ust. 1e, 1i oraz 1j Ustawy o Ofercie Publicznej, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu grupy ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, o których mowa w art. 96 ust. 1 – 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, Komisja bierze w szczególności pod uwagę:

- i. wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- ii. przyczyny naruszenia;
- iii. sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- iv. skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- v. straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- vi. gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z KNF podczas wyjaśniania okoliczności tego naruszenia;
- vii. uprzednie naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie Publicznej, a także bezpośrednio stosowanych aktów prawa Unii Europejskiej, regulujących funkcjonowanie rynku kapitałowego, popełnione przez podmiot, na który jest nakładana kara.

W przypadku wydania decyzji stwierdzającej naruszenie obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1 lub 1e Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może dodatkowo zobowiązać Spółkę do niezwłocznego opublikowania wymaganych informacji

w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub przekazania ich do publicznej wiadomości w inny sposób lub dokonania zmiany informacji w zakresie i terminie określonych w decyzji.

Zgodnie z art. 96 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w:

- i. art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej – KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu spółki publicznej, karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN;
- ii. art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie Publicznej – KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu spółki publicznej, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN;
- iii. art. 96 1i, 1j lub 1m Ustawy o Ofercie Publicznej – KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu spółki publicznej, karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN, przy czym przy wymierzaniu tej kary stosuje się ust. 1h Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. KNF może zażądać od spółki prowadzącej rynek regulowany zawieszenia lub wykluczenia z obrotu instrumentów pochodnych powiązanych z papierami wartościowymi lub instrumentami finansowymi niebędącymi papierami wartościowymi, o ile jest to konieczne do osiągnięcia celów zawieszenia lub wykluczenia z obrotu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi stanowiących instrument bazowy tych instrumentów pochodnych.

Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu GPW Zarząd GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego, jeżeli: (i) ich zbywalność stała się ograniczona, (ii) na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, (iii) w przypadku zniesienia ich dematerializacji lub (iv) w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu GPW Zarząd GPW może wykluczyć papiery wartościowe emitenta z obrotu giełdowego:

- i. jeśli papiery te przestały spełniać warunki określone w Regulaminie GPW;
- ii. jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na GPW;
- iii. na wniosek emitenta;
- iv. 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;
- v. jeśli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;

- vi. wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- vii. jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na papierze wartościowym emitenta;
- viii. wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- ix. wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji:

- i. nałożyć karę pieniężną do wysokości o wysokości 4.145.600 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 PLN; albo
- ii. zgodnie z art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 PLN. Warto zaznaczyć, iż przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7 – 8a Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

W myśl art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zamiast kary, o której mowa w ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W zaistniałych przypadkach Inwestor może mieć ograniczoną możliwość obrotu Akcjami Serii J. Nie można mieć całkowitej pewności, że taka sytuacja nie będzie dotyczyła w przyszłości Akcji Serii J. Obecnie nie ma żadnych podstaw, by spodziewać się takiego rozwoju wypadków.

Ryzyko naruszenia przepisów skutkujących zastosowaniem sankcji przez KNF

Zgodnie z art. 17 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium RP przez emitenta lub podmioty występujące w imieniu lub na zlecenie emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja, z zastrzeżeniem art. 19, może:

- i. nakazać wstrzymanie ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych; lub

- ii. zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym; lub
- iii. opublikować, na koszt emitenta, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Środki przewidziane w art. 17 ust. 1 pkt 2 i 3 Ustawy o Ofercie Publicznej mogą być zastosowane wielokrotnie.

Wskazane powyżej środki – odnoszące się naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie lub wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym na terytorium RP – mogą zostać zastosowane przez KNF także w następujących okolicznościach, kiedy:

- i. oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- ii. istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta;
- iii. działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta; lub
- iv. status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Zgodnie z art. 97 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, na każdego, kto:

- i. przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 73 – 74 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- ii. nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- iii. nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie wykonuje w terminie obowiązku zbycia akcji w przypadkach, o których mowa w art. 73 ust. 2 lub 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- iv. nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania w przypadkach, o których mowa w art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- v. nie ogłasza wezwania lub nie przeprowadza w terminie wezwania, w przypadku, o którym mowa w art. 90a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej;

- vi. wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78 Ustawy o Ofercie Publicznej, w określonym w nim terminie, nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści;
- vii. nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadku określonym w art. 74 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- viii. w wezwaniu, o którym mowa w art. 73-74 lub art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- ix. bezpośrednio lub pośrednio nabywa lub obejmuje akcje z naruszeniem art. 77 ust. 4 pkt 1 lub 3 albo art. 88a Ustawy o Ofercie Publicznej;
- x. nabywa akcje własne z naruszeniem trybu, terminów i warunków określonych w art. 73-74, art. 79 lub art. 91 ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- xi. dokonuje przymusowego wykupu niezgodnie z zasadami, o których mowa w art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- xii. nie czyni zadość żądaniu, o którym mowa w art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- xiii. wbrew obowiązkowi określonymu w art. 86 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej nie udostępnia dokumentów rewidentowi do spraw szczególnych lub nie udziela mu wyjaśnień;
- xiv. nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 90a ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej;
- xv. dopuszcza się czynu określonego powyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej;

KNF może, w drodze decyzji, następującej po przeprowadzeniu rozprawy nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.000.000 PLN.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub unikniętej straty w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w ust. 1, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 – 69b Ustawy o Ofercie Publicznej, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną (i) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1.000.000 PLN, (ii) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5.000.000 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, o którym mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, przez podmiot niedokonujący zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 - 69b Ustawy

o Ofercie Publicznej, lub dokonujący takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, zamiast kary, o której mowa w art. 97 ust. 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku, gdy podmiot jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w art. 97 ust. 1a pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu emitenta ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

W przypadku wydania decyzji nakładającej karę, o której mowa w art. 97 ust. 1a, 1b, 6, 7 lub 8 Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisy art. 96 ust. 10a-10c Ustawy o Ofercie Publicznej stosuje się odpowiednio.

Przy wymierzaniu kary za naruszenia, o których mowa w art. 97 ust. 1 lub 1a Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF bierze w szczególności pod uwagę:

- i. wagę naruszenia oraz czas jego trwania;
- ii. przyczyny naruszenia;
- iii. sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara;
- iv. skalę korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez podmiot, który dopuścił się naruszenia, lub podmiot, w którego imieniu lub interesie działał podmiot, który dopuścił się naruszenia, o ile można tę skalę ustalić;
- v. straty poniesione przez osoby trzecie w związku z naruszeniem, o ile można te straty ustalić;
- vi. gotowość podmiotu dopuszczającego się naruszenia do współpracy z KNF podczas wyjaśniania okoliczności naruszenia;
- vii. uprzednie naruszenia przepisów niniejszej ustawy popełnione przez podmiot, na który nakładana jest kara.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadku, gdy emitent, sprzedający lub podmiot ubiegający się o dopuszczenie instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi do obrotu na rynku regulowanym nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Wartość Akcji Serii J dla inwestorów zagranicznych może ulec obniżeniu na skutek zmienności kursów walutowych

Walutą notowań Akcji Serii J na GPW będzie złoty. Wpłaty na Akcje Serii J wnoszone przez inwestorów zagranicznych będą dokonywane w złotych. Będzie się to wiązało z koniecznością wymiany waluty krajowej inwestora zagranicznego na złote według określonego kursu wymiany, który może być inny niż kurs utrzymujący się w przyszłości. W konsekwencji, stopa zwrotu z inwestycji w Akcje Serii J będzie zależna nie tylko od zmiany kursu Akcji Serii J w okresie inwestycji, ale także od zmian kursu waluty krajowej danego inwestora względem złotego. Ryzyko kursowe będzie

dotyczyć także wszelkich wypłat gotówkowych dokonywanych w związku z prawami wynikającymi z Akcji Serii J, w tym wypłat ewentualnych dywidend, które, jeżeli zostaną uchwalone, będą dokonywane w złotych.

Ryzyko związane z uzależnieniem ceny rynkowej Akcji od raportów analitycznych

Istnieje ryzyko związane z uzależnieniem kursu akcji Spółki na GPW od raportów i rekomendacji publikowanych przez analityków. W sytuacji, gdy opublikowane raporty będą oparte na prognozach odzwierciedlających negatywne nastroje analityków względem przyszłego kursu akcji Spółki, może nastąpić spadek kursu akcji Spółki. Ponadto, jeżeli analitycy nie będą publikować żadnych raportów dotyczących Spółki, może spaść zainteresowanie inwestorów nabywaniem akcji Spółki, a w wyniku tego może nastąpić ograniczenie popytu na akcje Spółki i w konsekwencji obniżeniu może ulec ich cena na GPW.

Interpretacja przepisów polskiego prawa podatkowego związanych z opodatkowaniem inwestorów może być niejasna, a przepisy te mogą ulegać zmianom

Polski system prawny, a w szczególności stanowiące jego część przepisy prawa podatkowego, charakteryzuje się częstymi zmianami, brakiem spójności i jednolitej praktyki organów podatkowych, a także zauważalną rozbieżnością w orzecznictwie sądowym dotyczącym zastosowania przepisów polskiego prawa podatkowego.

Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone niekorzystne dla inwestorów zmiany w przepisach podatkowych w powyższym zakresie lub że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych, co może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk inwestora.

2.3 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i Grupy Kapitałowej

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Spółki z Grupy Kapitałowej dla finansowania działalności inwestycyjnej w dużym stopniu wykorzystują kredyty bankowe. Na koszty odsetek od kredytów ma wpływ wysokość stopy bazowej WIBOR dla kredytów zaciąganych w złotych polskich i EURIBOR dla kredytów w walucie EUR. Wzrost wartości indeksów WIBOR/EURIBOR poprzez wzrost odsetek od kredytów może mieć niekorzystny wpływ na sytuację finansową Spółek. W przypadku stwierdzenia ryzyka zmiany stóp procentowych. Zarządy Spółek w przypadku finansowania długoterminowego każdorazowo rozpatrują możliwość zawarcia transakcji zabezpieczających stopę procentową (transakcje zamiany stóp procentowych –strategia IRS, CIRS).

Ryzyko zmiany kursów walut

Spółka generuje około 25% przychodów w walucie euro i jest narażona na ryzyko kursowe, co może obniżyć efektywność realizowanych kontraktów budowlanych i może mieć wpływ na wielkość przychodów i zysków. Chcąc zminimalizować ryzyko

kursowe Spółki zabezpieczają poziom kursu walutowego zawierając transakcje typu *forward*.

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą w Polsce

Przychody Spółek z Grupy Kapitałowej w całości uzyskiwane są z tytułu prowadzenia działalności na rynku polskim. Dlatego też osiągnięte wyniki finansowe są uzależnione od czynników takich jak stabilność sytuacji makroekonomicznej Polski i ogólna koniunktura gospodarcza w kraju w danym okresie. W szczególności kształtowanie się następujących wskaźników makroekonomicznych i gospodarczych ma lub może mieć wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółki z Grupy Kapitałowej:

- i. poziom stopy wzrostu PKB,
- ii. poziom stopy bezrobocia,
- iii. poziom stopy inflacji,
- iv. poziom realnej stopy wzrostu wynagrodzeń,
- v. poziom inwestycji,
- vi. poziom zmiany dochodów gospodarstw domowych,
- vii. wysokość referencyjnych stóp procentowych oraz
- viii. kształtowanie się kursów wymiany walut oraz deficytu budżetowego.

Ewentualne negatywne zmiany w stabilności sytuacji makroekonomicznej i ogólnej koniunktury gospodarczej Polski mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółek z Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży budowlanej

Działalność Spółek z Grupy Kapitałowej jest ściśle skorelowana z ogólną sytuacją gospodarczą Polski. Na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółki największy wpływ wywiera poziom inwestycji w przedsiębiorstwach, tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, wartość produkcji budowlano – montażowej, polityka podatkowa czy wzrost stóp procentowych.

Istnieje ryzyko, że negatywne zmiany wyżej wymienionych wskaźników, szczególnie obniżenie się tempa rozwoju gospodarczego, wzrost poziomu inflacji spowodowany wzrostem cen materiałów, czy też wzrost stóp procentowych, mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz wyniki Spółek z Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z konkurencją w branży budowlanej

Obecny wzrost gospodarczy w Polsce i skumulowanie realizacji w tym samym czasie wielu inwestycji budowlanych zarówno infrastrukturalnych jak i kubaturowych przekłada się na ograniczoną dostępność materiałów i usług podwykonawców co powoduje wzrost cen a także wzmacnia konkurencję poprzez oferowanie najdogodniejszych terminów płatności dla dostawców i podwykonawców. Dalsze nasilenie się konkurencji na rynkach, na których Spółki prowadzą działalność może

mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy jej rozwoju.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży deweloperskiej

Sytuacja panująca na rynku deweloperów w Polsce ma wpływ na działalność i wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę Zależną, przy czym należy pamiętać, że koniunktura branży deweloperskiej charakteryzuje się cyklicznością. Na obecną bardzo dobrą koniunkturę nakłada się zaostrzenie polityki wielu banków dotyczące kredytobiorców, będące następstwem kryzysu finansowego z lat ubiegłych. Rosnące wymagania banków w zakresie udzielania kredytów hipotecznych powodują, że wiele osób nie ma zdolności kredytowej. W efekcie takiego podejścia wielu potencjalnych klientów deweloperów nie jest w stanie uzyskać potrzebnego kredytu na zakup mieszkania na rozsądnych warunkach. Na poziom koniunktury w branży deweloperskiej wpływ mają koszty materiałów i pracy w branży budowlanej. Notowany w ostatnim czasie wzrost cen materiałów oraz kosztów usługi generalnego wykonawstwa może przełożyć się na taki poziom wzrostu cen mieszkań, że spowoduje to ochłodzenie koniunktury na rynku pierwotnym.

Wystąpienie w przyszłości kryzysów finansowych, gospodarczych, recesji czy okresów spowolnienia gospodarczego lub innych czynników negatywnie wpływających na branżę deweloperską może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z koniunkturą w branży zarządzania halami handlowymi i wynajmu powierzchni komercyjnej

Działalność związana z zarządzaniem halami handlowymi i wynajmem powierzchni komercyjnej jest realizowana przez Podmiot Zależny – JHM oraz Podmioty Zależne JHM – spółkę MARYWISKA 44 Sp. z o.o., spółkę JHM 1 Sp. z o.o. i spółkę JHM 2 Sp. z o.o.. Poziom aktywności handlowej i popyt na wynajem powierzchni komercyjnej w danych halach handlowych jest uwarunkowany ogólną sytuacją makroekonomiczną na danym rynku, poziomem konkurencji oraz poziomem konsumpcji, a w szczególności popytem na artykuły z segmentu popularnego na danym rynku. Wystąpienie w przyszłości czynników negatywnie wpływających na koniunkturę w branży zarządzania halami handlowymi i wynajmu powierzchni komercyjnej może mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z konkurencją w branży deweloperskiej

Regiony, w których działa Spółka Zależna cechuje wysoki stopień konkurencji w branży deweloperskiej. Spółka Zależna bierze pod uwagę intensywność konkurencji na rynkach lokalnych na których rozważane jest rozpoczęcie działalności deweloperskiej lub realizacja kolejnych projektów. Z reguły Spółka koncentruje się na lokalizacjach gdzie konkurencja jest ograniczona. Występowanie ograniczonej konkurencji w czasie gdy rozważane jest rozpoczęcie inwestycji nie oznacza jednak, że konkurencyjne podmioty nie podejmą inwestycji na tym samym co Spółka lokalnym rynku w nieodległej przyszłości po rozpoczęciu przygotowań bądź prac przez Spółkę. Ze Spółką konkurują zarówno stosunkowo niewielkie firmy lokalne jak i większe

podmioty deweloperskie mogące kompleksowo realizować duże projekty. Nasilenie się konkurencji może przełożyć się na zwiększenie podaży gotowych mieszkań oferowanych na lokalnym rynku, co może oznaczać presję cenową przy sprzedaży lokali, obniżkę stawek czynszu wynajmu lokali jak i wydłużenie okresu ich sprzedaży. Występowanie lub intensyfikacja konkurencji na rynkach, na których Spółki prowadzą działalność może przełożyć się również na utrudnienia w pozyskaniu atrakcyjnych działek pod nowe projekty deweloperskie i komercyjne w założonych cenach. Nasilenie się konkurencji na rynkach, na których Spółki prowadzą działalność może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy ich rozwoju.

Ryzyko związane z działalnością zarządzania halami handlowymi i wynajmu powierzchni komercyjnej

Hale handlowe zarządzane przez Podmiot Zależny JHM MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. są jednym z największych kompleksów hal handlowych w Polsce i największym w ramach miasta stołecznego Warszawy. Podstawowym asortymentem oferowanym klientom w halach handlowych przy ul. Marywilskiej 44 jest odzież, obuwie, galanteria skórzana i zabawki w segmencie popularnym. Handlowcy specjalizujący się w sprzedaży ww. artykułów w segmencie popularnym mają do wyboru cały szereg podmiotów oferujących wynajem powierzchni komercyjnej w Warszawie i jej okolicach, w tym duże hale handlowe zlokalizowane w okolicach Nadarzynia i w Wólce Kosowskiej. Dodatkowo, nie można wykluczyć, iż w przyszłości inne podmioty nie zbudują dużych kompleksów hal handlowych, które będą bezpośrednio konkurować z halami przy ul. Marywilskiej 44 w obrębie m.st. Warszawy. Na takie samo ryzyko narażona jest działalność Podmiotów Zależnych JHM: JHM 1 Sp. z o.o. i JHM 2 Sp. z o.o.

Ryzyko związane z nabywaniem gruntów pod nowe projekty deweloperskie oraz projekty inwestycji pod wynajem powierzchni komercyjnej

Dalszy pomyślny rozwój działalności deweloperskiej oraz budowy i wynajmu obiektów handlowych zależy od możliwości nabywania działek w atrakcyjnych lokalizacjach i w cenach umożliwiających realizację zadawalających marż. Ze względu na ograniczoną liczbę dostępnych atrakcyjnych działek posiadających pożądane parametry projektowe, Spółki nie mogą zagwarantować, iż w przyszłości będzie możliwy zakup odpowiedniej liczby atrakcyjnych działek by zrealizować założone plany rozwoju. Ponadto możliwość nabycia atrakcyjnych działek pod nowe projekty deweloperskie i projekty handlowo-usługowe jest uwarunkowana szeregiem czynników, takich jak:

- i. istnienie miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego,
- ii. zdolność sfinansowania zakupu działek i rozpoczęcia procesu inwestycji,
- iii. możliwość uzyskania wymaganych pozwoleń administracyjnych by rozpocząć realizację projektów (warunki zabudowy, zatwierdzenie projektu architektonicznego),
- iv. możliwość zapewnienia wymaganego wkładu własnego,
- v. uzyskania finansowania bankowego na realizację projektów.

Wyżej wymienione czynniki są w dużej mierze uzależnione od ogólnej sytuacji panującej na rynku nieruchomości w Polsce i na rynkach lokalnych oraz od ogólnej koniunktury gospodarczej kraju.

Ryzyko nagłych zmian cen mieszkań

Przychody z działalności deweloperskiej Spółka Zależna czerpie ze sprzedaży mieszkań i domów jednorodzinnych. Ze względu na fakt, iż inwestycje deweloperskie są prowadzone w dłuższej perspektywie i nierzadko ceny sprzedaży wybudowanych nieruchomości trzeba zakładać z kilkuletnim wyprzedzeniem, istnieje zatem ryzyko, że podczas realizacji projektu nastąpią istotne zmiany cen mieszkań i domów na danym rynku, w tym istotne spadki cen lokali mieszkalnych i domów. Ceny nieruchomości na danym rynku zależą od szeregu czynników takich jak m.in. ogólna sytuacja gospodarcza rejonu, poziom stopy bezrobocia, ilość lokali mieszkalnych dostępnych do sprzedaży przez innych deweloperów na danym rynku, dostępność kredytów hipotecznych dla potencjalnych klientów itd. W przypadku istotnego spadku cen nieruchomości Spółka może nie być w stanie sprzedać wybudowanych mieszkań i domów po zaplanowanych cenach w określonym czasie. Wystąpienie jakichkolwiek czynników, które spowodują spadek cen mieszkań lub domów na rynkach gdzie Spółka realizuje projekty, może mieć istotny niekorzystny wpływ jej na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z brakiem spełniania wymogów prawnych przewidzianych do rozpoczęcia inwestycji oraz ze stanem prawnym nieruchomości

Realizacja każdego z projektów inwestycyjnych przez Spółki z Grupy Kapitałowej wymaga spełniania wymogów określonych w prawie. W większości przypadków są one zobowiązane do uzyskania różnego rodzaju pozwoleń, które są wydawane przez organy administracji publicznej. Uzyskanie tych aktów administracyjnych jest koniecznym warunkiem rozpoczęcia procesu inwestycyjnego. Należy zauważyć, iż uzyskanie wszystkich pozwoleń i zgód wymaga znacznego wysiłku i jest czasochłonne.

Organy administracji publicznej wydające pozwolenia i zgody działają na podstawie przepisów kodeksu postępowania administracyjnego i ustaw szczególnych. W postępowaniach tych bierze się przede wszystkim pod uwagę interes społeczności lokalnych a szereg zagadnień planistycznych podlega szerokiej konsultacji społecznej (np. kwestie ochrony środowiska). Dodatkowo brak choćby części dokumentacji uniemożliwia rozpoczęcie procesu inwestycyjnego. Ponadto stwierdzenie jakichkolwiek nieprawidłowości, bądź po stronie Spółki, bądź w aktach administracyjnych, a w szczególności istnienie jakichkolwiek sprzeczności pomiędzy nimi może prowadzić do opóźnienia rozpoczęcia realizacji procesu inwestycyjnego. Należy także liczyć się z ryzykiem wzruszenia już prawomocnych decyzji administracyjnych przez wznowienie postępowania, bądź stwierdzenie nieważności decyzji. Decyzje administracyjne mogą także zostać zaskarżone w całości lub w części i w konsekwencji istnieje ryzyko ich uchylecia. Na obszarach gdzie nie przyjęto miejscowych planów zagospodarowania przestrzennego, powstaje dodatkowo ryzyko braku możliwości realizacji zamierzeń Spółek z uwagi na utrudnienia związane z możliwością uzyskania decyzji o warunkach zabudowy. Wystąpienie któregośkolwiek

z wyżej wymienionych czynników może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Rynek polski i sytuacja na rynkach lokalnych, na których działa Grupa, podlegają ciągłym zmianom, których kierunek i natężenie zależne są od szeregu czynników. Dlatego przyszłe wyniki finansowe, rozwój i pozycja rynkowa Spółek są uzależnione od zdolności do wypracowania i wdrożenia długoterminowej strategii w niepewnych i zmieniających się warunkach otoczenia rynkowego. W szczególności realizacja założonej przez Grupę strategii jest uzależniona od wystąpienia szeregu czynników, których wystąpienie jest często niezależne od decyzji organów Spółek i które nie zawsze mogą być przewidziane. Do takich czynników należą zarówno czynniki o charakterze ogólnym, takie jak:

- i. nieprzewidywalne zdarzenia rynkowe, takie jak wystąpienie kryzysu gospodarczego lub recesji w Polsce lub innych krajach Unii Europejskiej,
- ii. radykalne i nagłe zmiany przepisów prawnych bądź sposobów ich interpretacji (np. mających wpływ na wydawanie warunków zabudowy),
- iii. klęski żywiołowe na terenach gdzie spółki z Grupy Kapitałowej prowadzą działalność,

a także szereg czynników o charakterze szczególnym, takich jak:

- i. ograniczenia możliwości nabywania przez Spółkę Zależną działek w atrakcyjnych lokalizacjach pod budownictwo mieszkaniowe,
- ii. obniżona dostępność finansowania bankowego umożliwiającego realizację projektów deweloperskich i komercyjnych,
- iii. niepowodzenia realizacji projektów deweloperskich i projektów handlowo-usługowych zgodnie z założonym harmonogramem i kosztorysem,
- iv. zmiany programów rządowych wspomagających nabywanie lokali mieszkalnych przez osoby o przeciętnych i poniżej przeciętnych dochodach (np. „Rodzina na swoim”, „Mieszkanie plus”),
- v. inne ryzyka operacyjne opisane w niniejszym sprawozdaniu.

Spółki z Grupy Kapitałowej dokładają wszelkich starań, by założona strategia była realizowana i starają się na bieżąco analizować wszystkie czynniki rynkowe i branżowe mające i mogące mieć wpływ na realizację strategii,

Opisane powyżej czynniki mogą spowodować, że Grupa nie będzie w stanie zrealizować zakładanej strategii rozwoju, w tym planowanych projektów deweloperskich, a przez to czynniki te mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółek, jej sytuację finansową, wyniki lub perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z infrastrukturą budowlaną

Zakończenie realizacji każdego projektu jest uzależnione od zapewnienia wymaganej przepisami infrastruktury takiej jak dostęp do dróg publicznych, dostęp do mediów, wyznaczenie odpowiednich dróg wewnętrznych, itd. Bywają sytuacje, że zapewnienie

niezbędnej infrastruktury jest uzależnione od czynników będących poza kontrolą Spółki. Często zapewnienie dostępu do właściwej drogi bądź mediów jest uzależnione od decyzji stosownego urzędu miejskiego bądź gminnego. W niektórych przypadkach status dróg, które są potrzebne do realizacji inwestycji, może być nieuregulowany, bądź w trakcie realizacji projektu mogą pojawić się nieprzewidziane komplikacje przekładające się na opóźnienia i dodatkowe koszty. Może się także zdarzyć, że właściwe organy administracji zażądają od Spółki wykonania dodatkowych prac dotyczących infrastruktury w ramach prac związanych z realizacją inwestycji. Organy administracji mogą także oczekiwać lub nawet zażądać, aby inwestor wykonał prace związane z infrastrukturą, które nie są niezbędne z perspektywy realizacji danego projektu, ale których wykonanie może być oczekiwane przez te organy jako wkład inwestora w rozwój społeczności lokalnej w związku z realizowaną inwestycją. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych czynników przekładających się na opóźnienie realizowanych projektów lub dodatkowe koszty projektu może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z ograniczeniami w polityce kredytowej banków, w szczególności w zakresie udzielania kredytów inwestycyjnych i hipotecznych

Obecnie banki w Polsce działając w oparciu o dyrektywy Unii Europejskiej zaostrzyły politykę kredytową zarówno wobec firm działających w sektorze budowlanym, deweloperskim, wynajmu powierzchni komercyjnych, jak i wobec osób starających się o pozyskanie kredytów hipotecznych. Polityka Spółek w zakresie korzystania z kredytów bankowych jest konserwatywna i Spółki starają się być przygotowane na sytuacje, kiedy na polskim rynku pojawiają się ograniczenia w dostępności kredytów dla inwestorów. Wprowadzenie jakichkolwiek ograniczeń w dostępności kredytów może mieć istotny negatywny wpływ na funkcjonowanie Grupy, jej sytuację finansową i perspektywę rozwoju.

Ryzyko związane z odpowiedzialnością za naruszenie przepisów ochrony środowiska

Na podstawie obowiązujących przepisów dotyczących ochrony środowiska podmioty, które są właścicielami, bądź użytkownikami działek, na których występują niebezpieczne substancje, albo na których doszło do niekorzystnego przekształcenia naturalnego ukształtowania terenu mogą zostać zobowiązane do ich usunięcia, bądź ponieść koszt rekultywacji terenu lub zapłaty kary pieniężnej. W celu zminimalizowania ryzyka naruszenia przepisów ochrony środowiska Spółki przeprowadzą analizy techniczne przyszłych projektów pod kątem ryzyka związanego z odpowiedzialnością za naruszenie przepisów ochrony środowiska. Dotychczas Spółki z Grupy nie były zobowiązane do ponoszenia kosztów rekultywacji terenu, bądź zapłaty jakichkolwiek kar administracyjnych z tego tytułu. Niemniej nie można wykluczyć, iż w przyszłości Spółki z Grupy będą zobowiązane do poniesienia kosztów rekultywacji terenu, zapłaty kary pieniężnej z tytułu naruszenia przepisów ochrony środowiska, bądź odszkodowań. Wystąpienie któregokolwiek z opisanych wyżej czynników może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywę rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Spółki z Grupy w umowach z inwestorami występują w większości jako generalny wykonawca. Podpisane i realizowane umowy nakładają na Spółki szereg zobowiązań oraz określają konsekwencje nie wywiązywania się z przyjętych na siebie obowiązków. Umowy takie przede wszystkim bardzo dokładnie określają terminy – zarówno wykonania zleconych prac, jak i dokonania innych czynności, np. usunięcia ewentualnych usterek i wad w okresie gwarancyjnym. W przypadku niedotrzymania tych terminów Spółki mogą być zagrożone ryzykiem płacenia kar umownych. W celu ograniczenia ryzyka wystąpienia przez inwestorów z roszczeniem zapłaty za niewykonanie lub nienależyte wykonanie zleceń Spółki podjęły następujące działania:

- i. objęły ochroną ubezpieczeniową kontrakty, w tym także działania podwykonawców,
- ii. wdrożyły i stosują Systemu Zarządzania wg EN ISO 9001:2000 zakresie:
 - a) budownictwa ogólnego, inżynierii lądowej, budowy dróg i autostrad,
 - b) budowy obiektów przemysłowych,
 - c) robót instalacyjnych,
 - d) przenoszą ryzyka do umów o współpracy zawieranych przez Spółki z producentami, dostawcami i podwykonawcami (odpowiedzialność za produkt, odpowiedzialność za usługi, różnice między zamówionym a dostarczonym asortymentem, podwyżki cenowe itp.).

Niezależnie od powyższego zapłata nieprzewidzianych kar umownych, czy też odszkodowań może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółek.

Ryzyko związane z roszczeniami wobec Spółek z tytułu budowy mieszkań i obiektów handlowo-usługowych, sprzedaży lokali oraz z udzieleniem gwarancji zapłaty za roboty budowlane

Działalność deweloperska polega na kompleksowej realizacji projektów budowy budynków mieszkalnych i domów oraz sprzedaży lokali mieszkalnych i domów. W celu realizacji licznych inwestycji Spółki zawierały i będą zawierały umowy o budowę z wykonawcami prac budowlanych i wykończeniowych. Należy zauważyć, iż zaciągnięte przez wykonawców zobowiązania w związku z realizacją inwestycji (np. w stosunku do podwykonawców) mogą w konsekwencji, z uwagi na solidarną odpowiedzialność inwestora i wykonawcy za zapłatę wynagrodzenia, wiązać się z powstaniem roszczeń wobec Spółek co może odbić się na terminowości realizacji inwestycji. W konsekwencji Spółka, która jest odpowiedzialna względem swoich klientów, może ponieść znaczne koszty niewykonania umowy lub jej nienależytego wykonania. Nie można również wykluczyć, iż w przyszłości klienci i partnerzy handlowi Spółek nie wystąpią również do nich z roszczeniami z tytułu ukrytych wad budynku powstałych na etapie robót budowlanych bądź wykończeniowych, choć według zawartych przez Spółki standardowych umów koszty napraw tego typu usterek są pokrywane przez wykonawcę lub jego podwykonawców. Spółki ponoszą także odpowiedzialność wobec nabywców lokali z tytułu rękojmi za wady fizyczne i prawne budynków. Okres objęty tymi roszczeniami wynosi 5 lat. Ponadto na

podstawie art. 649(1) – 649(5) Kodeksu cywilnego na żądanie wykonawcy Spółka działająca jako inwestor (generalny wykonawca) jest zobowiązana do udzielenia gwarancji zapłaty wykonawcy (generalnemu wykonawcy) za roboty budowlane w postaci gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej, a także akredytywy bankowej lub poręczenia banku udzielonego na zlecenie inwestora. Wystąpienie któregośkolwiek ze wskazanych powyżej czynników przekładających się na powstanie roszczeń wobec Spółek, może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z finansowaniem rozwoju kredytami bankowymi

Spółki z Grupy finansują swój rozwój oraz bieżącą działalność przy wykorzystaniu kredytów bankowych i leasingu. Spółki również w przyszłości zamierzają wykorzystywać kredyty bankowe do finansowania zapotrzebowania na kapitał obrotowy związany ze wzrostem skali działalności. Istnieje jednak ryzyko, iż w przyszłości, w przypadku wystąpienia niekorzystnych zmian na rynkach działalności Spółek lub rynkach finansowych, lub w wyniku zmiany podejścia banków do oceny ryzyka kredytowego, będą one miały utrudniony dostęp do finansowania przy wykorzystaniu kredytów, ich koszt będzie wyższy od obecnego lub będą zmuszone do wcześniejszej spłaty lub refinansowania na gorszych warunkach dotychczasowego zadłużenia. Może to przyczynić się do wolniejszego od planowanego tempa rozwoju i pogorszenia uzyskiwanych wyników finansowych.

Zarząd uważa obecny poziom zadłużenia za bezpieczny i nie widzi obecnie zagrożeń dla jego terminowej obsługi. Mimo dobrej kondycji finansowej większości Spółek z Grupy, nie można wykluczyć, że w przyszłości na skutek niekorzystnych procesów rynkowych będą one w stanie wywiązać się ze wszystkich zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych oraz pożyczek. W przypadku wystąpienia sytuacji, w której Spółka z Grupy nie będzie w stanie na bieżąco regulować swoich długów z tytułu umów kredytowych i pożyczek, spłaty mogą stać się natychmiast wymagalne. W konsekwencji, aby zaspokoić wierzycieli Spółka będzie zmuszona do zbycia części swoich aktywów. Strategie Spółek przewidują, stopniową zamianę długu krótkoterminowego na finansowanie długoterminowe oraz, że nowo pozyskiwane finansowanie kredytami będzie celowe dla potrzeb realizacji konkretnych umów o roboty budowlane i inwestycji deweloperskich. Wystąpienie wyżej wymienionych czynników może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy. W celu ograniczenia ryzyka Spółka na bieżąco dokonuje analizy stanu zadłużenia oraz możliwości regulowania zobowiązań.

Ryzyko związane z procesem produkcyjnym

Umowy dotyczące realizacji kontraktów budowlanych zawierają szereg klauzul odnośnie należytego i terminowego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek, z czym związane jest wniesienie kaucji gwarancyjnej lub zabezpieczenia kontraktu gwarancją ubezpieczeniową lub bankową. Zabezpieczenie zwykle wnoszone jest w postaci gwarancji ubezpieczeniowej, bankowej lub kaucji pieniężnej w określonym terminie po podpisaniu kontraktu i rozliczane po zakończeniu realizacji kontraktu. Wysokość zabezpieczenia uzależniona jest od rodzaju kontraktu. Zwykle jego wysokość kształtuje się na poziomie 5-10% ceny kontraktowej. Ponieważ

konieczność wnoszenia zabezpieczenia w formie kaucji może wpływać na ograniczenie płynności finansowej, Spółki preferują wnoszenie zabezpieczenia w postaci gwarancji ubezpieczeniowej. W przypadku ograniczenia dostępu do gwarancji ubezpieczeniowych lub bankowych oraz zwiększenia kosztów ich pozyskania Spółka ponosi ryzyko zwiększenia kosztów, zamrożenia środków finansowych, co w konsekwencji może doprowadzić do obniżenia rentowności lub płynności finansowej Spółki. Spółki w celu zminimalizowania ryzyka umowy z podwykonawcami zobowiązują podwykonawców do zabezpieczenia prawidłowej realizacji umowy w postaci gwarancji ubezpieczeniowej, bankowej lub kaucji pieniężnej oraz zawierają kary umowne za przekroczenie terminów umownych.

Ryzyko związane z prowadzonymi sprawami sądowymi

Spółki z Grupy prowadzą sprawy sądowe niekiedy znacznej wartości zarówno jako powód jak i jako pozwany. Prowadzenie postępowań sądowych nadzorowane jest przez działy prawne w poszczególnych Spółkach lub zewnętrzne kancelarie prawne i na bieżąco monitorowane przez Zarządy Spółek, żeby oszacować możliwości i kierunki rozstrzygnięcia. W przypadku niekorzystnego rozstrzygnięcia prowadzonych spraw sądowych może to mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Grupy.

Ryzyko związane z wypłatą dywidendy

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględną większością głosów. Zarząd nie jest zobowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

Ryzyko związane z fluktuacją kadr

Spółki działają w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników i współpracowników. Prowadzenie bieżącej działalności oraz dalszy rozwój Spółek zależy w dużej mierze od ciągłości zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników. Istnieje ryzyko odejścia kluczowych dla Spółek specjalistów na skutek ich przejścia do spółek konkurencyjnych, co z kolei może mieć wpływ na prowadzenie przez Spółki bieżącej działalności. Na działalność Spółek duży wpływ wywiera doświadczenie oraz jakość pracy osób zarządzających działalnością Spółek.

Ewentualna utrata osób zarządzających o istotnym wpływie na działalność Spółki, może mieć negatywny wpływ na bieżącą działalność operacyjną Spółek z Grupy Kapitałowej oraz na realizację strategii ich rozwoju.

Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Spółek z Grupy Kapitałowej

Spółki z Grupy Kapitałowej działają w szeroko rozumianym obszarze budownictwa, który może być wrażliwy na odbiór społeczny. W ocenie Emitenta, choć jest to mało prawdopodobne, istnieje ryzyko negatywnego odbioru działalności Spółki przez otoczenie rynkowe, klientów lub kontrahentów czy nawet negatywny PR wobec Spółek z grupy Kapitałowej, co może zakłócić prowadzenie bieżącej działalności lub spowodować ich dodatkowe obciążenia finansowe. Konsekwencją negatywnego PR może być również utrata wiarygodności i zaufania do Spółek z Grupy Kapitałowej przez otoczenie zewnętrzne.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM


3.1 Emitent

Działając w imieniu Emitenta niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach memorandum, za których sporządzenie jest odpowiedzialny Emitent, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.



Jerzy Mirgos – Prezes Zarządu



Paweł Korzeniowski – Członek
Zarządu

3.2 Oferujący

Działając w imieniu IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach memorandum, za których sporządzenie jest odpowiedzialna IPOPEMA Securities S.A. tj pkt. 2.2 i pkt.4.11, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Martus Piskorski
Wiceprezes Zarządu

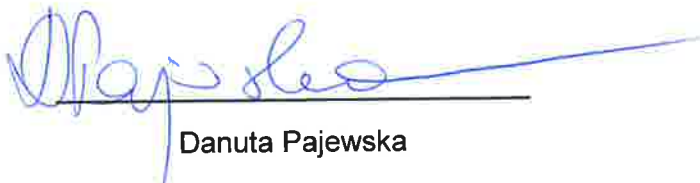


Mirosław Borys
Wiceprezes Zarządu



3.3 Doradca prawny

Działając w imieniu kancelarii Wardyński i Wspólnicy s.k. z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach memorandum, za których sporządzenie jest odpowiedzialny doradca prawny tj. pkt. 2.1, pkt.4.1, 4.7 i 4.9 są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.



Danuta Pajewska
radca prawny

4. DANE O EMISJI

4.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie Memorandum oferowane jest do 7.684.760 (siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej do 768.476,00 PLN. Cena emisyjna jednej akcji wynosi 1,08 PLN (jeden złoty i osiem groszy).

Akcje Serii J emitowane są w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów.

Akcje Serii J nie są uprzywilejowane.

4.1.1 Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych

Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w zbywalności praw wynikających z Akcji Serii J.

Zbywalność praw z Akcji Serii J nie jest ograniczona umownie.

Ograniczenia swobody obrotu określone w Ustawie o Ofercie Publicznej

Obrót akcjami podlega ograniczeniom wynikającym z Ustawy o Ofercie Publicznej. W szczególności stosownie do art. 69 ust. 1, kto:

- i. osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; albo
- ii. posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów;

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej w alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Ponadto na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 1 i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu; a także zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów

wartościowych kilku transakcji zawartych w alternatywnym systemie obrotu 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. Ustawa o ofercie publicznej określa informacje, które powinno zawierać zawiadomienie, o którym mowa powyżej. Zgodnie z art. 69 ust. 4 są to:

- i. data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- ii. liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów;
- iii. liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów;
- iv. informacja o podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- v. informacja o osobach, z którymi została zawarta umowa, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- vi. liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych, data ich wygaśnięcia oraz data lub termin, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- vii. liczba głosów z akcji, obliczona w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, rodzaj lub nazwa tych instrumentów finansowych oraz data wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- viii. łączna suma liczby głosów wskazanych na podstawie pkt 2, 6 i 7 powyżej i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w punktach 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Ustawa o Ofercie Publicznej dopuszcza możliwość sporządzenia zawiadomienia w języku angielskim. Obowiązek w zakresie złożenia zawiadomienia na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywa także na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, a także w związku z pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej. Obowiązek ten powstaje również w przypadku, gdy prawa głosu są

związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie (art. 69a ust. 3 Ustawy o ofercie). W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zastosowanie znajduje przepis art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z którym akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Ponadto zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tj. Dz.U. z 2016 r. poz. 891).

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej wskazane wyżej obowiązki spoczywają odpowiednio m.in.:

- i. również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- ii. również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
 - b) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- iii. również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- iv. również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- v. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;

- vi. również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w punkcie vi powyżej, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów oraz w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania (art. 87 ust. 1a i 2 Ustawy o Ofercie Publicznej).

W przypadkach określonych powyżej w punkcie vi i vii lub w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów, dopuszcza się wykonanie obowiązków, o których mowa powyżej, przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Ustawa o ofercie ustanawia domniemanie istnienia porozumienia w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- i. małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- ii. osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- iii. jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych obowiązków:

- i. po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- ii. po stronie pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania -wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;
- iii. wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- iv. po stronie pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Swoboda obrotu Akcjami Emitenta, podlega również ograniczeniu na podstawie Rozporządzenia MAR, w zakresie wykorzystywania informacji poufnej.

Art. 7 Rozporządzenia MAR definiuje informacje poufne jako informacje określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji.

W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w niniejszym artykule. Informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zakazuje się wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych oraz rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych, które to na podstawie art. 8 Rozporządzenia MAR, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Wykorzystaniem informacji poufnej jest też udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub

nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- i. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- ii. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania przez te osoby oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Wykorzystanie informacji poufnych ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- i. bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- ii. posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- iii. posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- iv. zaangażowania w działalność przestępczą;

a także osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- i. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
- ii. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

- i. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
- ii. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Podobnie sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Zasada ta nie ma jednak zastosowania w przypadku zwiększania posiadania, czyli nabywania papierów wartościowych spółki, które nie skutkuje ustawowym lub regulacyjnym obowiązkiem ogłoszenia oferty przejęcia w odniesieniu do tej spółki. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych. Zgodnie z art. 9 ust. 6 Rozporządzenia MAR w sytuacjach opisanych powyżej można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych określone w art. 10 Rozporządzenia MAR ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane są obowiązane do powiadomienia Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź powiązanych z nimi instrumentami finansowymi. Termin na powiadomienia o przedmiotowych transakcjach wynosi 3 dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek powiadomienia

Emitenta oraz KNF powstaje, gdy łączna kwota transakcji dokonana przez daną osobę w danym roku kalendarzowym osiągnie próg 5.000 EUR.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z § 3 ust. 1 pkt. 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z Emitentem która jest:

- i. jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- ii. pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze rozumie się:

- i. małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- ii. dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- iii. członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- iv. osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w punktach i, ii lub iii, nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści.

Na podstawie art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu lub prawem krajowym. Emitent może jednak zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego:

- i. na podstawie indywidualnych przypadków z powodu zaistnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji;
- ii. z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Szczegółowe regulacje dotyczące zezwolenia na dokonanie w/w transakcji, zostały zawarte w Rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia

2015 r. uzupełniającym rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia („Rozporządzenie 2016/522”). Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia 2016/522 osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta ma prawo prowadzić obrót w okresie zamkniętym, jeżeli spełnione zostaną warunki określone w tym rozporządzeniu

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z art. 13 ust 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów („Prezes UOKiK”) podlega zamiar koncentracji, jeżeli:

- i. łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 euro; lub
- ii. łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Stosownie do art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu:

- i. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w przypadku przejęcia -przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób -bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- ii. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, w przypadku planowanego połączenia lub utworzenia wspólnego przedsiębiorcy, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- iii. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej -jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

- iv. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, 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 UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, o którym mowa powyżej, jeżeli instytucja ta udowodni, że odsprzedaż akcji albo udziałów nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia;

- v. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- vi. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;
- vii. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Przy badaniu wysokości obrotu decydującego o obowiązku zgłoszenia zamiaru konkurencji, należy wziąć po uwagę zarówno obrót przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

W przypadku koncentracji poprzez przejęcie kontroli (art. 13 ust. 2 pkt 2 ustawy) lub nabycie przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (art. 13 ust. 2 pkt 4 ustawy) ustalając wysokość obrotu należy uwzględnić zarówno obrót przedsiębiorców przejmujących kontrolę lub nabywających część mienia i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą ci przedsiębiorcy, jak i obrót realizowany przez nabywaną część mienia lub przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych.

Obrót obejmuje również część obrotu przedsiębiorców:

- i. nad którymi przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji lub przedsiębiorcy należący do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami -proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę;
- ii. którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę.

W przypadku określonym w art. 14 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przy ustaleniu obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, uwzględnia się jego przedsiębiorców zależnych. Jeżeli przedsiębiorca, nad którym ma zostać przejęta kontrola lub jego przedsiębiorcy zależni sprawują kontrolę nad przedsiębiorcą wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, stosuje się zasadę opisaną powyżej.

Ponadto, w przypadku gdy jednocześnie lub w okresie nie dłuższym niż 2 lata:

- i. następuje przejęcie kontroli nad co najmniej dwoma przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej -obróć, o którym mowa w art. 14 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich tych przedsiębiorców, jak i ich przedsiębiorców zależnych;
- ii. przedsiębiorca nabywa części mienia należące do innego przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej -obróć, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łączny obrót zrealizowany przez wszystkie te części mienia;
- iii. następuje przejęcie kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz nabycie części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - obróć, o którym mowa w art. 14 pkt 1b Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, obejmuje łącznie obrót wszystkich przedsiębiorców, nad którymi jest przejmowana kontrola i ich przedsiębiorców zależnych oraz obrót realizowany przez wszystkie nabywane części mienia.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- i. wspólnie łączący się przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- ii. przedsiębiorca przejmujący kontrolę – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- iii. wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy – w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Czynność prawna, na podstawie której ma nastąpić koncentracja, może być jednak dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa UOKiK, w drodze decyzji, zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminów do jej wydania.

W przypadkach określonych w art. 106 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Do przesłanek stanowiących podstawę nałożenia kary należy m.in. dokonanie koncentracji bez zgody Prezesa UOKiK.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 euro, m.in. jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- i. podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji;
- ii. nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji.

Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 euro za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z koncentracji. Karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji. Ponadto art. 108 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Prezes UOKiK może uchylić decyzję zawierającą zgodę na koncentrację, jeżeli została ona oparta na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków określonych przez Prezesa UOKiK. Jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK, jeżeli nie minęło 5 lat od dokonania koncentracji może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- i. podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- ii. zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- iii. zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Podobne skutki może mieć niezgłoszenie Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji oraz niewykonanie decyzji o zakazie koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, o których mowa powyżej, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi UOKiK przysługują wówczas kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw stosuje się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Koncentracja ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- i. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 000 mln EUR; oraz
- ii. łączny obrót przypadający na wspólnotę, każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln EUR;

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Koncentracja, która nie osiąga progów podanych powyżej, będzie miała wymiar wspólnotowy, w przypadku gdy:

- i. łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2 500 mln EUR;
- ii. w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR;
- iii. w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich ujętych dla celów punkcie ii powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln EUR; oraz
- iv. łączny obrót przypadający na Wspólnotę każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln EUR;

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na wspólnotę w jednym i tym samym Państwie Członkowskim.

Na mocy art. 4 Rozporządzenia w sprawie kontroli koncentracji koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji Europejskiej przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej

wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłaby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Aby uznać koncentrację za niezgodną ze wspólnym rynkiem Komisja musi stwierdzić, że przeszkadzałaby ona skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej.

Dokonując tej oceny, Komisja Europejska uwzględnia:

- i. potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia między innymi struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych w UE lub poza nią;
- ii. pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

4.1.2 Zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe

Wedle wiedzy Emitenta, na Akcjach Serii J nie są ustanowione żadne zabezpieczenia i nie są z nimi związane żadne świadczenia dodatkowe.

4.2 Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Z uwagi na przyjęty tryb Oferty, wpływy brutto z emisji Akcji Serii J nie mogą przekraczać równowartości kwoty 2,5 mln euro, liczonej według ceny emisyjnej Akcji Serii J z dnia jej ustalenia. W efekcie Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji Serii J kwoty brutto nie wyższej niż 2,5 mln euro., tj. nie wyższej niż 10.650.000 PLN (według kursu średniego NBP z dnia 11 czerwca 2019 roku).

Po uwzględnieniu kosztów emisji (szacowanych na około 417.750,00 PLN), Emitent planuje pozyskanie z emisji Akcji Serii J netto około 7.981.790,80 PLN.

Spółka planuje przeznaczyć środki pozyskane z Oferty na realizację transakcji mającej na celu doprowadzenie do przejęcia pełnej kontroli nad Spółką Zależną i wycofanie jej akcji z obrotu na GPW, której szczegóły Emitent przekazał w raporcie bieżącym nr 10/2019. W ramach planowanej transakcji Emitent zamierza m.in.:

- i. ogłosić zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Zależnej po cenie 1,60 zł za jedną akcję Spółki Zależnej, określonej jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień publikacji raportu bieżącego Emitenta nr 10/2019;

- ii. przekroczyć, w wyniku rozliczenia planowanego skupu akcji Spółki Zależnej, próg 90% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej;
- iii. dokonać przymusowego wykupu akcji Spółki Zależnej posiadanych przez akcjonariuszy, którzy nie wezmą udziału w skupie tych akcji, w wyniku czego Emitent stałby się jedynym akcjonariuszem Spółki Zależnej;
- iv. w przypadku uzyskania 100% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Zależnej, podjąć czynności mające na celu zniesienie dematerializacji akcji Spółki Zależnej i wycofanie ich z obrotu na GPW.

Cele emisji nie ulegną zmianie.

4.3 Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Według szacunków Emitenta łączne koszty Oferty wyniosą około 417.750,00 PLN.

Do wskazanych kosztów Oferty Emitent zalicza m.in.:

- i. koszt sporządzenia memorandum informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa w tym zakresie: 232.250,00 PLN;
- ii. opłaty notarialne: około 2.000,00 PLN;
- iii. podatek od czynności cywilnoprawnej od podwyższenia kapitału zakładowego Spółki: około 79.000,00 PLN;
- iv. opłaty sądowe: około 1.500,00 PLN;
- v. koszty promocji oferty do 100.000 PLN;
- vi. inne (GPW, KDPW): około 3.000,00 PLN.

4.4 Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje na okaziciela serii J zostaną wyemitowane na podstawie Uchwały Emisyjnej. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało zarejestrowane przez Sąd Rejestrowy w dniu 7 czerwca 2019 roku.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki jest dokonane w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z 17 maja 2019 roku w sprawie emisji przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru.

Na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów, Emitent wyemituje do 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F, które zostaną zaoferowane akcjonariuszom Spółki Zależnej innym niż Spółka oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą Spółce ważną ofertę sprzedaży akcji Spółki Zależnej w odpowiedzi na

ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Zależnej.

Powyższe uchwały zostały objęte protokołem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 maja 2019 roku sporządzonego przez Notariusza Pawła Gmerka działającego w Kancelarii Notarialnej w Piasecznie ul. Kościuszki 17 (rep. 4299/2019), w następującym brzmieniu:

„UCHWAŁA nr 4/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach
z 17 maja 2019 r.

w sprawie emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz
warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”), działając na podstawie art. 453 § 2 i 3 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („Kodeks spółek handlowych”), uchwala co następuje:

§ 1

1. Pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii J oraz serii K, uchwala się emisję do 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F („Warranty serii F”) oraz do 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii G („Warranty serii G”, łącznie z Warranty Serii F zwane „Warrantami”) uprawniających ich posiadaczy do objęcia akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru.
2. Warranty serii F zostaną zaoferowane akcjonariuszom spółki JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach („JHM”) innym niż Spółka oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM („Skup akcji JHM”).
3. Warranty serii G zostaną zaoferowane akcjonariuszom JHM innym niż Spółka, którzy spełnią łącznie następujące warunki:
 - 1) będą posiadać nie mniej niż 5% akcji w kapitale zakładowym JHM oraz
 - 2) złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na Skup akcji JHM co najmniej na taką liczbę akcji JHM, że w wyniku wykonania praw z Warranty serii G obejmą Akcje serii K Spółki o łącznej wartości, liczonej według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, co najmniej 100.000 euro.
4. Warranty zostaną wyemitowane w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Dokumenty Warranty przechowywane będą w siedzibie Spółki lub w domu maklerskim wybranym przez Zarząd Spółki.
5. Warranty będą emitowane nieodpłatnie.

6. Jeden (1) Warrant serii F będzie uprawniać do objęcia jednej (1) akcji zwykłej na okaziciela Spółki serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych.
7. Jeden (1) Warrant serii G będzie uprawniać do objęcia jednej (1) akcji zwykłej na okaziciela Spółki serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych.
8. Warranty są niezbywalne w drodze czynności prawnych. Warranty podlegają dziedziczeniu.
9. Termin wykonania praw z Warrantów zostanie określony odrębnie przez Zarząd Spółki, przy czym termin ten może przypadać nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego poprzez emisję akcji Spółki serii J oraz serii K oraz nie później niż 31 marca 2020 r.
10. Warranty, z których prawo do objęcia akcji Spółki serii J lub serii K nie zostanie zrealizowane w terminie określonym zgodnie z ust. 9, wygasają.
11. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z emisją Warrantów, w tym do:
 - 1) określenia szczegółowych warunków i terminów emisji Warrantów,
 - 2) określenia szczegółowej treści dokumentu lub odcinka zbiorowego Warrantów,
 - 3) wyboru trybu przeprowadzenia ofert Warrantów, przy czym oferty mogą zostać przeprowadzone jako: (a) oferta publiczna w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. albo przepisów, które ją zastąpią („Ustawa o ofercie publicznej”), korzystająca ze zwolnienia od obowiązku sporządzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego lub (b) jako oferta niebędąca ofertą publiczną w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej,
 - 4) określenia terminów obowiązywania ofert Warrantów,
 - 5) zlecenia uprawnionym podmiotom pośrednictwa przy dokonaniu ofert Warrantów,
 - 6) sporządzenia memorandum informacyjnego, jeżeli zgodnie z właściwymi przepisami będzie ono konieczne w związku z ofertą Warrantów,
 - 7) dokonania wszelkich innych czynności koniecznych do zaoferowania i przydzielenia Warrantów.

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki z 19 kwietnia 2019 r., stanowiącą załącznik do tej uchwały, uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów, Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 i 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

§ 3

Upoważnia się Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia lub zawieszenia

przeprowadzenia emisji Warrantów serii F lub Warrantów serii G w każdym czasie, jeżeli będzie za tym przemawiał ważny interes Spółki.

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

UCHWAŁA nr 5/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach
z 17 maja 2019 r.

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”), działając na podstawie art. 448 - 453 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („Kodeks spółek handlowych”), a także na podstawie § 10 ust. 1 oraz § 18 ust 1 pkt 3 i 5 statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§1

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:
 - 1) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii J”) oraz
 - 2) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii K”, dalej łącznie z Akcjami serii J zwane „Akcjami”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia:
 - 1) Akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z 17 maja 2019 roku („Warranty serii F”) oraz
 - 2) Akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z 17 maja 2019 roku („Warranty serii G”).
3. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Akcje zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.

5. Wykonanie prawa do objęcia Akcji nastąpi w terminie przypadającym nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przyjętego na mocy tej uchwały oraz nie później niż 31 marca 2020 r.
6. Cena emisyjna każdej Akcji serii J będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
7. Cena emisyjna każdej Akcji serii K będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
8. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo
 - 2) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia tego roku obrotowego.
9. Akcje serii J i Akcje serii K będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. („Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”).
10. Akcje serii J i Akcje serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) po spełnieniu stosownych wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na tym rynku.

§2

1. Emisja Akcji serii J będzie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. albo przepisów, które ją zastępują („Ustawa o ofercie publicznej”), korzystającej ze zwolnienia od obowiązku sporządzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii F.
2. Emisja Akcji serii K będzie przeprowadzona, wedle wyboru Zarządu Spółki, w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej albo oferty niebędącej ofertą publiczną w rozumieniu tego przepisu, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii G.

§ 3

W interesie Spółki, zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinią Zarządu, dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostają pozbawieni w całości prawa poboru wszystkich Akcji serii J i Akcji serii K. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji serii J i Akcji serii K dotychczasowych akcjonariuszy stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją Akcji serii J i Akcji serii K, w tym do:

- 1) podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaoferowania Akcji odpowiednio posiadaczom Warrantów serii F i Warrantów serii G, przeprowadzenia oferty Akcji serii J i Akcji serii K, sporządzenia dokumentów wymaganych Ustawą o ofercie publicznej, takich jak memorandum informacyjne i podjęcia wszystkich czynności niezbędnych do wydania lub zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
- 3) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji serii J i Akcji serii K w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do tego,
- 4) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją postanowień niniejszej uchwały.

§ 5

Upoważnia się Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia lub zawieszenia przeprowadzenia emisji Akcji serii J lub Akcji serii K w każdym czasie, jeżeli będzie za tym przemawiał ważny interes Spółki.

§ 6

Statut Spółki zmienia się w ten sposób, że dotychczasowa treść § 10a otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- a) *nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii F*

wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z dnia 17 maja 2019 roku, oraz

- b) *nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z dnia 17 maja 2019 roku.”*

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zastrzeżeniem skutków przewidzianych przez przepisy ze względu na wpis do właściwego rejestru warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.”

4.5 Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszom Spółki nie przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia Akcji Serii J, zgodnie z art. 433 § 1 KSH.

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, Akcje Serii J zostaną zaoferowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta. Przed podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwały Emisyjnej, Zarząd Emitenta przedstawił opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii J o następującej treści:

„Opinia Zarządu MIRBUD S.A.

uzasadniająca powody pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii F i serii G oraz związanych z nimi wszystkich akcji serii J

i serii K

Niniejsza opinia Zarządu MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”) została przyjęta 19 kwietnia 2019 roku, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r., w związku z zamiarem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwał:

- 1) w sprawie emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru („Uchwała w sprawie emisji warrantów”) oraz

- 2) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki („Uchwała w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego”).

Na podstawie Uchwały w sprawie emisji warrantów wyemitowanych ma zostać do 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F („Warranty serii F”) oraz do 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) warrantów subskrypcyjnych serii G („Warranty serii G” łącznie z Warrantami Serii F zwane „Warrantami”). Na podstawie Uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, kapitał zakładowy Spółki ma zostać podwyższony warunkowo o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- 1) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii J”), oraz
- 2) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii K”, łącznie z Akcjami Serii J zwane „Akcjami”).

Uzasadnienie powodów pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Warrantów i Akcji

Emisje Warrantów i Akcji mają zostać przeprowadzone w związku z planowanym przejęciem pełnej kontroli przez Spółkę i uzyskaniem statusu jedyne go akcjonariusza w spółce zależnej JHM DEVELOPMENT S.A. siedzibą w Skierniewicach. W tym celu Warranty i Akcje mają zostać zaoferowane do objęcia akcjonariuszom mniejszościowym JHM DEVELOPMENT S.A. (innym niż Spółka), którzy złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A. w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM DEVELOPMENT S.A.

W wyniku planowanej emisji Warrantów i Akcji akcjonariusze mniejszościowi JHM DEVELOPMENT S.A. będą mogli stać się akcjonariuszami Spółki i uzyskać akcje o znacznie większej płynności niż dotychczas posiadane akcje JHM DEVELOPMENT S.A.

Osiągnięcie jak najwyższego udziału w kapitale zakładowym spółki JHM DEVELOPMENT S.A. jest zgodne z aktualną polityką i strategią Spółki i leży w jej interesie.

Przeprowadzenie emisji Warrantów lub Akcji bez pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru tych papierów wartościowych uniemożliwiłoby Spółce realizację transakcji w opisanym kształcie i osiągnięcie zamierzonego celu, jakim jest uzyskanie statusu jedyne go akcjonariusza JHM DEVELOPMENT S.A.

Z uwzględnieniem najlepiej pojętego interesu Spółki, zaproponowana przez Zarząd w projekcie Uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego cena emisyjna Akcji została ustalona jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień ogłoszenia o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Biorąc powyższe pod uwagę, Zarząd stwierdza, że emisja Warrantów i Akcji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki leży w interesie Spółki i rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu emisję Warrantów oraz Akcji z pozbawieniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.”

4.6 Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, Akcje Serii J będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad:

- i. jeżeli Akcje Serii J zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; albo
- ii. jeżeli Akcje Serii J zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia tego roku obrotowego.

Dywidenda będzie wypłacana w złotych polskich.

4.7 Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

Prawa związane z oferowanymi w ramach niniejszego Memorandum Akcjami Serii J wynikają z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności KSH oraz Ustawy o Ofercie Publicznej, a także z postanowień Statutu Emitenta.

4.7.1 Prawa o charakterze majątkowym

Prawo do udziału w zysku

Zgodnie z brzmieniem art. 347 § 1 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty Akcjonariuszom. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

Zgodnie z art. 348 § 2 i 3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku, a w przypadku uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej zwyczajne walne zgromadzenie będzie ustalać dzień dywidendy (który może zostać wyznaczony

na dzień powzięcia uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia) oraz termin wypłaty dywidendy.

Art. 348 § 1 KSH przewiduje, że kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z przepisami prawa lub statutem powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub na kapitały rezerwowe.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Statut nie przewiduje również jakichkolwiek uprawnień osobistych akcjonariuszy.

Zgodnie z § 37 ust. 5 Statutu, Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy. Decyzja Zarządu w sprawie wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy wymaga wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej. Zgodnie z art. 349 KSH spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić 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 przy uwzględnieniu właściwych przepisów prawa.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Art. 433 § 1 KSH przewiduje, że akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Zgodnie z art. 433 § 2 KSH, w interesie spółki walne zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Procedury wyłączenia prawa poboru na zasadach określonych we wskazanym powyżej art. 433 § 2 KSH nie stosuje się, jeżeli (a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale; lub (b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. Zgodnie ze Statutem Emitenta, zbycie akcji imiennych Spółki wymaga zgody Zarządu Spółki.

Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej, 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. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w tym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie na akcjach Emitenta będących jego własnością. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH, gdy akcje na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi. Zgodnie ze Statutem Spółki, zastawienie akcji imiennych Emitenta wymaga zgody Zarządu.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z § 11 Statutu, akcje Emitenta mogą być umarzane. Umorzenie następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego, na warunkach określonych w uchwale.

4.7.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ KSH akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

Prawo głosu

Każda Akcja Serii J będzie uprawniała akcjonariusza do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo takie powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli regulacje wewnętrzne spółki przewidują taką możliwość, akcjonariusz spółki może oddać głos drogą korespondencyjną. Statut spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 KSH).

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego spółki akcyjnej lub co najmniej połowę ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki, mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia bądź umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem walnego zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, akcjonariuszowi przysługuje prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego spółki o upoważnienie do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na mocy art. 401 § 1 KSH żądać umieszczenia określonych spraw

w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia (w przypadku spółki publicznej, dwadzieścia jeden dni). Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił osiemnaście dni). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad

Zgodnie z art. 401 § 4 KSH, w przypadku spółki publicznej, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, są uprawnieni, przed terminem walnego zgromadzenia, zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Emitent niezwłocznie ogłosi wówczas projekty uchwał na stronie internetowej.

Art. 401 § 5 KSH stanowi, że każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do zablokowania nieformalnych procedur zwoływania i podejmowania uchwał walnego zgromadzenia

Art. 404 § 1 i 405 § 1 KSH przewidują, że jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany można powziąć uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad oraz mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia. Jednocześnie przepisy te zastrzegają prawo akcjonariuszy obecnych do zgłoszenia sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia, wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad lub powzięcia określonej uchwały.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista

obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH, akcjonariusz spółki akcyjnej ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Na mocy obowiązujących przepisów prawa, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki akcyjnej lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Zgodnie z brzmieniem art. 422 § 2 KSH, prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 425 KSH, wskazanym wyżej osobom przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Prawo do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania statusu spółki publicznej powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa na rzecz spółki (*actio pro socio*)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą

im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem emitenta. Akcjonariusz emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji emitenta lub głosów na walnym zgromadzeniu spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także, jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Każdy Akcjonariusz Emitenta może na podstawie art. 341 § 7 KSH przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Zgodnie z art. 395 § 4 KSH, Akcjonariusze Emitenta mogą żądać wydania odpisów sprawozdań Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdań finansowych wraz z odpisami sprawozdań rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

Akcjonariusze mogą, zgodnie z art. 421 § 3 KSH, przeglądać księgę protokołów, do których dołączane są wypisy z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Zgodnie z art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółki), art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału spółki) oraz art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia

spółki) akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów dotyczących połączenia, podziału lub przekształcenia oraz żądania udostępnienia bezpłatnie odpisów w lokalu spółki.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, żądania odpisu listy oraz żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Na podstawie art. 407 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Zgodnie z art. 407 § 11 KSH, akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3-6 KSH, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym walnym zgromadzeniu, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących, co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. 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 (art. 385 § 5 KSH). 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 (art. 385 § 6 KSH).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Mogą oni w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia

podjęcia uchwały w tej sprawie w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia spółki.

W przypadku, gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH, akcjonariuszowi posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy spółki sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup)

W przypadku spółki publicznej, zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcjonariuszowi, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, osiągnie lub przekroczy 90% ogólnej liczby głosów, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Akcjonariusz, zgodnie art. 83 § 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów spółki. W terminie trzydziestu dni od dnia jego zgłoszenia, akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów spółki oraz podmioty wobec niego zależne i dominujące zobowiązane są zadośćuczynić solidarnie wskazanemu żądaniu. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają będą wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów Emitenta.

4.8 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Na dzień publikacji Memorandum, w Spółce nie została przyjęta sformalizowana polityka dywidendy.

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 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

Spółka nie wypłacała dywidendy za ostatnie 5 lat obrotowych. Zarząd będzie corocznie dokonywał analizy aktualnej i przewidywanej sytuacji ekonomiczno-finansowej Emitenta biorąc pod uwagę takie czynniki jak: wynik netto, ogólną sytuację finansową i płynność Grupy, istniejące i przyszłe zobowiązania (w tym potencjalne ograniczenia związane z umowami kredytowymi i innymi zobowiązaniami finansowymi), ocenę perspektyw Grupy w określonych uwarunkowaniach rynkowych i makroekonomicznych, ewentualną konieczność wydatkowania środków w związku z rozwojem Grupy, czynniki o charakterze jednorazowym oraz obowiązujące przepisy prawa. Na podstawie powyższej analizy Zarząd będzie podejmował decyzję co do warunków przedkładanej Walnemu Zgromadzeniu propozycji podziału zysku. Ponadto, z uwagi na fakt, że część generowanych zasobów kapitałowych Grupa może pozyskiwać poprzez wypłaty dywidend od Podmiotów Zależnych, powyższa rekomendacja Zarządu każdorazowo uwarunkowana będzie również sytuacją finansową Podmiotów Zależnych.

4.9 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Informacje zamieszczone w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem Akcji przez inwestorów. Z tych względów, wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym.

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Umowy te mogą w szczególności inaczej definiować „miejsce zamieszkania” osoby fizycznej oraz precyzować pojęcie „ośrodka interesów życiowych”.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji i praw do akcji) wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (co do zasady, ceny papierów wartościowych określonej w umowie) nad kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie) osiągniętą w roku podatkowym. W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Przychód z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych z uwzględnieniem ograniczeń przewidzianych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów).

Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia, na podstawie imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu, przekazanych mu (do końca lutego roku następującego po roku

podatkowym) przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek w kwocie wykazanej w tym zeznaniu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane, jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Zgodnie z art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych powyższy przepis stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Dochody (przychody) osiągnięte przez osoby fizyczne niemające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, z papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Polski w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów, uważane są za osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne posiadające miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych z tytułu dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Dochodem (przychodem) z

udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m.in. wypłat z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek: w zakresie dywidendy i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz dochodów z umorzenia akcji lub zmniejszenia wartości akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek dopłat w gotówce otrzymanych przez akcjonariuszy spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego od: dywidendy i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz dochodów z umorzenia akcji lub zmniejszenia wartości akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców/akcjonariuszy spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do dwudziestego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym płatnicy, o których mowa w art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca siedziby płatnika wykonuje swoje zadania, roczne deklaracje, według ustalonego wzoru. Płatnik podatku przekazuje deklarację również podatnikowi, w terminie do końca lutego roku następującego po tym roku podatkowym.

Dochodów (przychodów) z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, od których pobrano został podatek zryczałtowany, nie łączy się z dochodami z innych źródeł i nie ujawnia w rocznym zeznaniu podatkowym. Niemniej jednak, zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego wykazania należnego podatku dochodowego w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, od dochodów (przychodów) z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Roczne deklaracje dotyczące tego dochodu są przekazywane przez płatników (tj. podmioty prowadzące rachunki zbiorcze) do urzędu skarbowego przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania. Jeżeli płatnik dokonuje wypłaty w powyższym trybie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania imiennych informacji o wysokości dochodu. W świetle art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatnicy są obowiązani wykazać w zeznaniu rocznym kwoty dochodów (przychodów) z tytułu dywidend w przypadku, gdy papiery wartościowe zapisane były na rachunkach zbiorczych, a tożsamość podatnika nie została płatnikowi ujawniona.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwanych przez osoby fizyczne nieposiadające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 w zw. z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochody (przychody) osób fizycznych podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania; jednakże w przypadku wspomnianej kategorii podatników zasady opodatkowania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. W myśl art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Jeżeli łączna kwota wypłat dokonanych temu samemu podatnikowi lub pozostawionych do jego dyspozycji pieniędzy przekracza w roku podatkowym kwotę 2 000 000 zł, płatnik jest co do zasady obowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy według podstawowej stawki podatku z pominięciem stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania od kwoty stanowiącej nadwyżkę ponad kwotę 2 000 000 zł. Płatnik może jednak zastosować obniżoną stawkę podatku lub zwolnienie, jeżeli złoży oświadczenie o posiadaniu dokumentów wymaganych przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub

umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, oraz o tym, że po przeprowadzeniu weryfikacji nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. W przypadku braku takiego oświadczenia i pobrania podatku według podstawowej stawki, podatnik lub płatnik podatku- jeżeli wpłacił podatek z własnych środków, mogą dochodzić w specjalnej procedurze zwrotu od organu podatkowego różnicy pomiędzy pobranym podatnikiem, a niższą stawką podatku lub niepobraniem podatku, do których podatnik miał prawo na podstawie przepisów szczególnych lub umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

W przypadku podatników podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, płatnicy są obowiązani przesłać imienne informacje sporządzone według ustalonego wzoru, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, podatnikom oraz do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym urzędom skarbowym, przy pomocy których naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonują swoje zadania. Ponadto płatnik – na pisemny wniosek podatnika – w terminie 14 dni od dnia złożenia takiego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesłania imiennej informacji, o której mowa powyżej, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania.

Jednakże w przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub inne przychody z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania, ani przesyłania imiennych informacji o wysokości dochodu.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej, z zastrzeżeniem, że przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej).

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym na ogólnych zasadach. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem (co do zasady, ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu (co do zasady, wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych). Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej. Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, które nie zostały zbyte w ramach prowadzonej działalności gospodarczej przez podatnika, co do zasady alokowane są do źródła przychodów-zyski kapitałowe i nie łączą się z dochodami podatnika z innych źródeł w podstawę opodatkowania. Zgodnie z art. 19 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stawka podatku od dochodów wynosi 19% podstawy opodatkowania. Obniżona stawka podatku 9% (z której mogą skorzystać podatnicy u których przychody osiągnięte w roku podatkowym nie przekroczyła kwoty odpowiadającej równowartości 1 200 000 euro) nie ma zastosowania do przychodów uzyskanych z zysków kapitałowych.

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku, który nie jest pobierany przez podmiot dokonujący wypłaty. Podatnik jest zobowiązany do rozliczenia podatku dochodowego w zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu albo poniesionej straty (art. 27 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Termin na złożenie tego zeznania upływa z końcem trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek. Jednocześnie, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie zawierają szczególnych postanowień w zakresie zaliczek na podatek dochodowy w odniesieniu do przychodów uzyskanych z zysków kapitałowych, dlatego podatnik jest zobowiązany do opłacania w ciągu roku zaliczek na podatek dochodowy na zasadach ogólnych.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania (art. 1 ust. 3 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody (przychody) osiągnięte przez osoby prawne niemające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, z papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Polski w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów, uważane są za osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody (przychody) podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy na terytorium Polski posiadają siedzibę lub zarząd, uzyskane z tytułu dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 7b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) podatnika z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki komandytowo-akcyjnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, (ii) podatnikiem uzyskującym dochody (przychody) z dywidend lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, (iii) podatnik, o którym mowa w pkt. (ii) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz (iv) podatnik, o którym mowa w pkt. (ii) nie korzysta ze zwolnienia od podatku dochodowego w zakresie całości swoich dochodów niezależnie od miejsca ich osiągania.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeśli udziały (akcje) (o których mowa w pkt. (iii) powyżej) znajdują się w posiadaniu podatnika (o którym mowa w pkt. (ii) powyżej) na podstawie tytułu własności, (b) w odniesieniu do dochodu osiąganego z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: tytułu własności oraz jakiegokolwiek innego tytułu niż własność, z tym zastrzeżeniem, że taki dochód (przychód) kwalifikowałby się do zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres 2 (dwóch) lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej ilości przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji w wymaganej ilości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatnik jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do dwudziestego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Zwolnienie stosuje się również do dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego UE lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu (w rozumieniu art. 4a pkt 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) spółki podlegającej opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone powyżej).

Zgodnie z art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia było sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów lub było głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności (albo wielu transakcji lub innych czynności), a sposób działania był sztuczny. Dla celów art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych uznaje się, że sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem dostarczenia przez podatnika pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku

Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że podatnik nie korzysta ze zwolnienia od podatku dochodowego w zakresie całości swoich dochodów niezależnie od miejsca ich osiągnięcia, o ile kwota wypłacona podatnikowi nie przekracza w roku podatkowym łącznie kwoty 2 000 000 zł.

Jeżeli łączna kwota wypłat dokonanych temu samemu podatnikowi lub pozostawionych do jego dyspozycji pieniędzy przekracza w roku podatkowym kwotę 2 000 000 zł, płatnik jest co do zasady obowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy według podstawowej stawki podatku z pominięciem zwolnienia wynikającego z przepisów szczególnych od kwoty stanowiącej nadwyżkę ponad kwotę 2 000 000 zł. Płatnik może jednak zastosować obniżoną stawkę podatku lub zwolnienie, jeżeli złoży oświadczenie o posiadaniu dokumentów wymaganych przez przepisy prawa podatkowego dla zwolnienia, oraz o tym, że po przeprowadzeniu weryfikacji nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania tego zwolnienia. W przypadku braku takiego oświadczenia i pobrania podatku według podstawowej stawki, podatnik lub płatnik podatku- jeżeli wpłacił podatek z własnych środków, mogą dochodzić w specjalnej procedurze zwrotu od organu podatkowego różnicy pomiędzy pobranym podatnikiem, a niepobranieniem podatku, do którego podatnik miał prawo na podstawie przepisów szczególnych.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku powinny zostać przekazane w terminie do siódmego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. W terminie przekazania podatku płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku sporządzone według ustalonego wzoru. Dodatkowo, zgodnie z art. 26a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 tej ustawy, obowiązani są przesłać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności z tytułu dywidend oraz dochodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. b, e oraz g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te, jako płatnicy, pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku podatnikom oraz urzędowi skarbowemu.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych nieposiadających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (tj. podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, uzyskujący na terytorium Polski dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają analogicznym zasadom opodatkowania jak podmioty podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

Dodatkowo, na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki komandytowo-akcyjnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. (i), jest spółka podlegająca w państwie członkowskim UE innym niż Rzeczpospolita Polska lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EOG) opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, (iii) spółka, o której mowa w pkt. (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę, oraz (iv) podmiot, o którym mowa w

pkt. (ii), nie korzysta ze zwolnienia od podatku dochodowego w zakresie całości swoich dochodów niezależnie od miejsca ich osiągnięcia.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie: (a) jeśli udziały (akcje) (o których mowa w pkt. (iii) powyżej) znajdują się w posiadaniu podatnika (o którym mowa w pkt. (ii) powyżej) na podstawie tytułu własności, (b) w odniesieniu do dochodu osiąganego z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie następujących tytułów: (A) tytułu własności oraz (B) jakiegokolwiek innego tytułu niż tytuł własności, z tym zastrzeżeniem, że taki dochód (przychód) kwalifikowałby się do zwolnienia, gdyby posiadanie udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wymaganej ilości, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wymaganej ilości nieprzerwanie przez okres dwóch lat podatnik jest obowiązany do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utracił prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy podatnik skorzystał ze zwolnienia.

Zwolnienie stosuje się również do dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego UE lub innego państwa należącego do EOG albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu (w rozumieniu art. 4a pkt 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) spółki podlegającej opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub innym państwie należącym do EOG (istnienie zagranicznego zakładu powinno jednak zostać udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa jej siedziby lub zarządu albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym zakład jest położony).

Zwolnienie powyższe ma również odpowiednie zastosowanie do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003); dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych wypłacanych spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (przy czym określony powyżej bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z

tytułu udziału w zyskach osób prawnych powinien w takim przypadku wynosić nie mniej niż 25%); oraz do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych powyższe zwolnienie określone w art. 22 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem udokumentowania przez podatnika miejsca jego siedziby dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji podatkowej. Zgodnie z art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie powyższego zwolnienia jest ponadto uzależnione od przedstawienia przez podatnika pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności z tytułu dywidend spełnione zostały warunki pozwalające na zastosowanie zwolnienia określone w art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. że spółka otrzymująca dywidendę nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku, gdy podmiotem uzyskującym dochody (przychody) z dywidend jest: (i) instytucja wspólnego inwestowania posiadająca siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG, spełniająca warunki uprawniające do bycia zwolnioną od podatku na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 10a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, lub (ii) podatnik posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG, prowadzący program emerytalny w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, spełniający warunki uprawniające do bycia zwolnionym od podatku na podstawie art. 6 ust. 1 pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wówczas zwolnienia przewidziane w przywołanych powyżej przepisach mogą mieć zastosowanie wyłącznie pod warunkiem udokumentowania przez taki podmiot jego miejsca siedziby dla celów podatkowych za pomocą certyfikatu rezydencji podatkowej oraz złożenia pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika dywidend oraz spełnia warunki określone w art. 6 ust. 1 pkt 10a lub pkt 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia było sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów lub było głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności (albo wielu transakcji lub innych czynności), a sposób

działania był sztuczny. Dla celów art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych uznaje się, że sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są obowiązane – jako płatnicy – pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

Jeżeli łączna kwota wypłat dokonanych temu samemu podatnikowi lub pozostawionych do jego dyspozycji pieniędzy przekracza w roku podatkowym kwotę 2 000 000 zł, płatnik jest co do zasady obowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy według podstawowej stawki podatku z pominięciem stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania od kwoty stanowiącej nadwyżkę ponad kwotę 2 000 000 zł. Płatnik może jednak zastosować obniżoną stawkę podatku lub zwolnienie, jeżeli złoży oświadczenie o posiadaniu dokumentów wymaganych przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, oraz o tym, że po przeprowadzeniu weryfikacji nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. W przypadku braku takiego oświadczenia i pobrania podatku według podstawowej stawki, podatnik lub płatnik podatku- jeżeli wpłacił podatek z własnych środków, mogą dochodzić w specjalnej procedurze zwrotu od organu podatkowego różnicy pomiędzy pobranym podatnikiem, a niższą stawką podatku lub niepobranie podatku, do których podatnik miał prawo na podstawie przepisów szczególnych lub umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Kwoty pobranego podatku powinny zostać przekazane w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Płatnicy są obowiązani przesłać podatnikom oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, sporządzone według ustalonego wzoru. Informację taką płatnik jest zobowiązany przesłać do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat. Dodatkowo, na pisemny wniosek podatnika, płatnik jest obowiązany do sporządzenia i przesłania takiej informacji podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego

naczelnik właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku.

Zgodnie z art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy, o których mowa w art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, obowiązani są przesłać do urzędu skarbowego właściwego w sprawach opodatkowania osób zagranicznych roczne deklaracje podatkowe sporządzone według ustalonego wzoru. Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności z tytułu dywidend oraz dochodów wymienionych w art. 7b ust.1 pkt 1 lit. b, e oraz g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te, jako płatnicy, pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W takim przypadku, do poboru podatku obowiązane są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych płatnicy, w zakresie określonym w art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie mają obowiązku przesłania informacji o dokonanych wypłatach i pobranym podatku podatnikom oraz urzędowi skarbowemu.

Zasady opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a) w związku z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, podatkowi podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym papierów wartościowych). Powyższe umowy podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są: (i) rzeczy znajdujące się na

terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Umowa zamiany podlega także podatkowi, jeżeli co najmniej jedna z rzeczy znajduje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub jedno z praw majątkowych jest wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z ogólną zasadą sprzedaż akcji w spółkach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest traktowana jako sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1%. Obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży on – przy umowie sprzedaży – na kupującym. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa prawa majątkowego. Wartość rynkową przedmiotu czynności cywilnoprawnych określa się na podstawie przeciętnych cen stosowanych w obrocie prawami majątkowymi tego samego rodzaju, z dnia dokonania tej czynności, bez odliczania długów i ciężarów. Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w przypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz.

Jednocześnie, zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, lub (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, lub (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli te instrumenty finansowe zostały nabyte przez takie firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zasady opodatkowania podatkiem od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności m.in. praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w tym papierów wartościowych, m.in. tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy. Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności praw majątkowych. Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca. Zaliczenie do grupy podatkowej następuje według osobistego stosunku

nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte prawa majątkowe. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej zaliczony został nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku. Podatnicy są obowiązani, z wyjątkiem przypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika, złożyć w terminie jednego miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. Podatek płatny jest w terminie 14 dni od dnia otrzymania decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Na mocy art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności praw majątkowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od – co do zasady – dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z Państw Członkowskich lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o EOG lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa. W przypadku niespełnienia powyższych warunków nabycie własności praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do właściwej grupy podatkowej.

Dodatkowo podatki nie podlega nabycie własności praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

4.10 Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy

Nie dotyczy. Emitent nie zawarł żadnych umów w o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną w ramach emisji Akcji Serii J.

4.11 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

4.11.1 Osoby, do których kierowana jest oferta

Oferta objęcia Akcji Serii J przeprowadzana jest wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i kierowana jest do osób fizycznych, osób prawnych i jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, będących zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego, którzy są akcjonariuszami spółki JHM, innym niż Spółka oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży

akcji Spółki Zależnej. Akcjonariusze ci uprawnieni będą do nieodpłatnego objęcia Warrantów Subskrypcyjnych i ich wykonania poprzez objęcie Akcji Serii J.

Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM stanowi ZAŁĄCZNIK NR 3 do Memorandum.

4.11.2 Termin rozpoczęcia i zakończenia przyjmowania ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych i wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych

Złożenie oferty sprzedaży akcji JHM i oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będzie możliwe nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonywanego na podstawie Uchwały Emisyjnej oraz nie później niż 31 marca 2020 r. Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi w drodze przyjęcia oferty, która złożona zostanie Akcjonariuszom JHM przez Spółkę.

Objęcie Akcji Serii J w wyniku wykonania prawa z Warrantów Subskrypcyjnych następować będzie od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych i nie później niż do dnia 31 marca 2020 r. poprzez złożenie formularza zapisu.

Szczegółowy harmonogram Oferty:

13 czerwca 2019 roku	udostępnienie Memorandum i zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji JHM
17 czerwca 2019 roku	rozpoczęcie przyjmowania ofert sprzedaży akcji JHM oraz rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Warranty Subskrypcyjne i oświadczeń o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcje Serii J
5 lipca 2019 roku	zakończenie przyjmowania ofert sprzedaży akcji JHM oraz zapisów na Warranty Subskrypcyjne i oświadczeń o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcje Serii J

4.11.3 zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminu związania zapisem

Zapisy w ramach Oferty będą przyjmowane w POK Oferującego oraz mogą być przesłane pocztą, tj. wysłane listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską na adres:

IPOPEMA Securities S.A.

ul. Próżna 9

00-107 Warszawa

w godz. 9.00 – 17.00

w takim terminie, aby dotarły do siedziby IPOPEMA Securities S.A. najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego.

1) Obejmowanie Warrantów Subskrypcyjnych

W celu objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, Akcjonariusz JHM powinien złożyć w POK Oferującego, w godzinach pracy:

- formularz przyjęcia oferty;
- ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na ogłoszoną przez Spółkę ofertę zakupu akcji JHM, zgodnie z warunkami określonymi w tej ofercie.

Formularz przyjęcia oferty na objęcie Warrantów Subskrypcyjnych stanowiący ZAŁĄCZNIK NR 4 do Memorandum może być złożony na liczbę nie większą od liczby akcji JHM, które zaoferowane zostały przez danego Akcjonariusza JHM do sprzedaży Spółce.

2) Obejmowanie Akcji Serii J

W celu nabycia Akcji Serii J, inwestor, który objął Warranty Subskrypcyjne powinien złożyć w POK Oferującego, w godzinach jego pracy, oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych.

Wzór Formularza oświadczenia o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcji Serii J stanowi ZAŁĄCZNIK NR 4 do Memorandum.

Oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych może obejmować liczbę Akcji Serii J nie większą niż liczba Warrantów Subskrypcyjnych posiadanych przez inwestora. Oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych złożone na liczbę Akcji Serii J większą niż liczba określona powyżej będzie uznane za oświadczenie dotyczące łącznej liczby Akcji równej liczbie Warrantów Subskrypcyjnych posiadanych przez inwestora.

Wraz z oświadczeniem inwestor zobowiązany jest złożyć dyspozycję zdeponowania Akcji Serii J na rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane są akcje JHM, objęte ofertą sprzedaży na rzecz Spółki.

Oświadczenie złożone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej stanowi oświadczenie o objęciu Akcji w rozumieniu art. 451 §1 Kodeksu Sądów Handlowych.

3) Szczegółowe zasady Oferty

Akcjonariusze JHM, którzy zamierzają uczestniczyć w Ofercie powinni dokonać następujących czynności:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są akcje JHM, nieodwołalną dyspozycję blokady tych akcji oraz dyspozycję wystawienia instrukcji w zakresie transakcji sprzedaży tych akcji na rzecz Spółki,
- b) uzyskać świadectwo depozytowe, wystawione na akcje JHM, które zamierzają sprzedać Spółce w ramach odpowiedzi na zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM.

następnie:

- c) złożyć w POK Oferującego oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (b) powyżej oraz złożyć ofertę sprzedaży akcji JHM,
- d) podpisać z Oferującym umowę na przyjmowanie i przekazywanie zleceń, (dotyczy Akcjonariusza JHM niebędącego klientem Oferującego),
- e) złożyć wypełniony i podpisany formularz przyjęcia oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz ofertę sprzedaży akcji JHM, oraz
- f) złożyć wypełniony i podpisany formularz oświadczenia o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcji Serii J.

W przypadku składania zapisów w drodze korespondencyjnej, podpis składany na umowie na przyjmowanie i przekazywanie zleceń, musi być podpisem notarialnie poświadczonym.

4) Termin związania oświadczeniami

Złożone przez Akcjonariusza JHM: (1) oświadczenie o przyjęciu oferty na objęcie Warrantów Subskrypcyjnych oraz (2) oświadczenie o wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcje Serii J wiążą osobę składającą do dnia zapisania Akcji Serii J na wskazanym przez Akcjonariusza JHM rachunku papierów wartościowych.

5) Działanie za pośrednictwem pełnomocnika

Akcjonariusze JHM mogą działać za pośrednictwem pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w następującej formie:

- a) pełnomocnictwa pisemnego, poświadczonego przez pracownika Oferującego lub podmiot, który prowadzi rachunek papierów wartościowy, na którym zdeponowane są akcje Spółki Zależnej lub
- b) pełnomocnictwa sporządzonego w formie aktu notarialnego, lub
- c) pełnomocnictwa z podpisem poświadczonym notarialnie.

W przypadku składania zapisu przez pełnomocnika z treści pełnomocnictwa winno wynikać wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

4.11.4 Zasady rozliczenia

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną Akcje zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.

Wpłata na Akcje musi być uiszczona w pełnej wysokości, w momencie składania formularza zapisu. Przez wpłatę na Akcje w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Akcji objętych zapisem i ceny emisyjnej jednej Akcji obejmowanej w wyniku realizacji Warrantów Subskrypcyjnych. W przypadku niedokonania pełnej wpłaty na Akcje w terminie i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, zapis uznany zostanie za nieważny.

W wyniku zawarcia umowy sprzedaży akcji JHM w ramach prowadzonego przez Spółkę skupu, Akcjonariusz JHM, który sprzeda w ten sposób te akcje będzie posiadał wierzycielność wobec Spółki o zapłatę ceny zakupu. Równocześnie w wyniku objęcia Akcji Serii J w wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych, Spółka będzie

posiadała wierzytelność wobec Akcjonariusza JHM o wniesienie wkładu pieniężnego z tytułu objęcia Akcji Serii J. W efekcie Emitent i każdy z Akcjonariuszy JHM, który sprzeda akcje JHM w ramach skupu będą wobec siebie jednocześnie dłużnikami i wierzycielami.

W związku z powyższym, celem rozliczenia wzajemnych wierzytelności, Emitent i każdy z Akcjonariuszy JHM dokonają umownego potrącenia tych wierzytelności. Oświadczenie Emitenta o potrąceniu będzie złożone w ofercie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych skierowanej do Akcjonariuszy JHM, którzy złożą ofertę sprzedaży akcji JHM, a oświadczenie Akcjonariusza JHM o potrąceniu będzie zawarte w treści oferty sprzedaży akcji JHM. Powyższy sposób rozliczenia wniesienia wkładów na Akcje Serii J jest oparty o art. 14 KSH, zgodnie z którym dopuszczalne jest umowne potrącenie wierzytelności akcjonariusza wobec spółki kapitałowej z wierzytelnością spółki względem akcjonariusza z tytułu należnej wpłaty na poczet akcji

Jeżeli w wyniku potrącenia część wierzytelności Akcjonariusza JHM wobec Emitenta o zapłatę ceny zakupu z tytułu sprzedaży akcji JHM nie zostanie zaspokojona, różnica pomiędzy łączną ceną zakupu należną Akcjonariuszowi JHM a łączną ceną emisyjną, jaką Akcjonariusz JHM zobowiązany jest zapłacić Emitentowi za Akcje Serii J zostanie zapłacona przez Emitenta Akcjonariuszowi JHM w gotówce na wskazany przez niego rachunek pieniężny w dniu rozliczenia ofert sprzedaży akcji JHM w systemie KDPW.

4.11.5 Informacje o uprawnieniach do uchylenia się od skutków prawnych wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji akcji nowej emisji udostępniony zostanie aneks do memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Zgodnie z art. 41 ust. 8 Ustawy o Ofercie prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych.

Jednakże oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych i w efekcie oświadczenie o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych są bezwarunkowe, nieodwołalne i nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Z uwagi na fakt, iż Akcje Serii J są emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, do ich emisji dochodzi już w momencie wykonania przez akcjonariuszy JHM praw z Warrantów Subskrypcyjnych. Z uwagi na powyższe, w praktyce, nie jest możliwe uchylenie się od skutków zapisu.

4.11.6 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.

Przydział Warrantów Subskrypcyjnych dokonany zostanie przez Spółkę na podstawie otrzymanych od Akcjonariuszy JHM Formularzy Przyjęcia Oferty. Akcjonariuszom JHM zostanie przydzielona liczba Warrantów Subskrypcyjnych odpowiadająca liczbie akcji JHM przedstawionych do sprzedaży w odpowiedzi na ogłoszoną przez Spółkę ofertę zakupu akcji JHM.

Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w formie dokumentu i będą przechowywane w siedzibie Spółki.

Z uwagi na to, że emisja Akcji Serii J dokonywana jest w oparciu o warunkowe podwyższenie kapitału, nie nastąpi formalny przydział Akcji. Akcje nie będą posiadać formy dokumentu, zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych wskazanym przez Akcjonariusza JHM, zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW.

W celu wydania Akcji Serii J, Emitent zamierza złożyć wnioski do KDPW o rejestrację Akcji Serii J pod odrębnym kodem ISIN. Jednocześnie Emitent podejmie kroki mające na celu dopuszczenie Akcji Serii J do obrotu na rynku regulowanym oraz ich wprowadzenie do obrotu w wyniku asymilacji Akcji Serii J z akcjami dotychczas wyemitowanymi przez Emitenta będącymi w obrocie.

4.11.7 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.

Z uwagi na charakter emisji Akcji serii J, zwrot wpłat lub zwrot nadpłat nie będzie mieć zastosowania. Jeżeli jednak w wyniku potrącenia części wierzytelności Akcjonariusza JHM wobec Emitenta o zapłatę ceny zakupu z tytułu sprzedaży akcji JHM nie zostanie zaspokojona, różnica pomiędzy łączną ceną zakupu należną Akcjonariuszowi JHM a łączną ceną emisyjną, jaką Akcjonariusz JHM zobowiązany jest zapłacić Emitentowi za Akcje Serii J zostanie zapłacona przez Emitenta Akcjonariuszowi JHM w gotówce na wskazany przez niego rachunek pieniężny w dniu rozliczenia ofert sprzedaży akcji JHM w systemie KDPW.

4.11.8 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.

Niedojście do skutku emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji może wystąpić w przypadku, gdy żaden z akcjonariuszy JHM nie odpowie na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji JHM.

Na datę Memorandum, Spółka nie zamierza odstąpić od przeprowadzenia Oferty.

4.11.9 Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu lub niedojściu do skutku Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronach internetowych Spółki oraz Oferującego.

Zważywszy na charakter Oferty, nie dojdzie do sytuacji, w której zdarzenie powodujące niedojście do skutku nastąpiłoby po objęciu Warrantów Subskrypcyjnych lub po objęciu Akcji.

Z uwagi na charakter emisji Akcji, zwrot wpłat nie będzie mieć zastosowania.

4.11.10 Sposób i forma ogłoszenia odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.

Na datę Memorandum Spółka nie zamierza odstąpić od przeprowadzenia Oferty

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty, informacja o tym fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronach internetowych Spółki oraz Oferującego.

5. DANE O EMITENCIE

5.1 Nazwa, forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa:	Mirbud Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Skierniewice
Adres:	ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice
Numer telefonu:	+48 (46) 833 98 28
Fax:	+48 (46) 833 97 32
Adres strony internetowej:	www.mirbud.pl
Adres poczty elektronicznej:	sekretariat@mirbud.pl
REGON:	750772302
KRS:	0000270385
NIP:	8361702207

5.2 Czas trwania emitenta

Czas trwania Emitenta nie został oznaczony.

5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych. Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Mirbud sp. z o.o. z siedzibą w Skierniewicach (w trybie przepisu art. 551 i nast. KSH.). Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Mirbud sp. z o.o. w sprawie przekształcenia została podjęta w dniu 29 listopada 2006 roku (akt notarialny Rep. A nr 4900/2006).

5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Postanowienie o wpisie Emitenta do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego jako spółki przekształconej zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla

Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: KRS 0000270385. Emitent został wpisany do właściwego rejestru w dniu 22 grudnia 2006 roku. Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiegokolwiek zezwolenie.

5.5 Krótki opis historii Emitenta

Spółka została zawiązana w dniu 18 czerwca 2002 roku, jako jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w oparciu o akt założycielski – umowę spółki jednoosobowej na podstawie sporządzonego aktu notarialnego repetytorium A nr 1898 z dnia 18 czerwca 2002 roku. Spółka powstała pod nazwą Mirbud-Plus, jej siedzibą była zlokalizowana w Skierniewicach, pod adresem: 96-100 Skierniewice, ul. M. C. Skłodowskiej 159. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 26 lipca 2002 roku pod numerem KRS 0000124288. Kapitał zakładowy spółki wynosił 100.000 PLN i dzielił się na 100 równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy. Jedynym udziałowcem spółki była Halina Mirgos, która objęła całość udziałów. Organem uprawnionym do reprezentowania był jednoosobowy zarząd, który był reprezentowany przez Prezesa Zarządu w osobie Jerzego Mirgos.

Zarząd spółki na mocy podjętej uchwały nr 5/2003 z dnia 30 czerwca 2003 roku przez dotychczasowego wspólnika, podwyższył kapitał zakładowy spółki o kwotę 350.000 PLN tj. do kwoty 450.000 PLN poprzez utworzenie nowych 350 kolejnych równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy.

Następnie, zarząd spółki na mocy uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników (akt notarialny repertorium A nr 2376 z dnia 7 maja 2004 roku) podwyższył kapitał zakładowy spółki o kwotę 1.500.000 PLN tj. do kwoty 1.950.000 PLN poprzez utworzenie nowych 1.500 kolejnych równych i niepodzielnych udziałów po 1.000 PLN każdy.

W dniu 8 maja 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 4/2006 (akt notarialny repertorium A nr 1703/2006) w sprawie zmiany treści umowy spółki, na „Mirbud” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W dniu 28 czerwca 2006 roku udziały w spółce zostały sprzedane Jerzemu Mirgos na podstawie umowy kupna sprzedaży udziałów zawartej w dniu 28 czerwca 2006 roku.

W dniu 30 października 2006 roku na mocy umowy kupna sprzedaży udziałów, 10 udziałów o łącznej wartości nominalnej 10.000 PLN zostało sprzedanych Halinie Mirgos.

W dniu 29 listopada 2006 roku nadzwyczajne zgromadzenie wspólników Mirbud sp. z o.o. podjęło uchwałę o przekształceniu spółki „Mirbud” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę MIRBUD spółka akcyjna (akt notarialny repertorium A nr 4900/2006).

W dniu 29 listopada 2006 roku, aktem notarialnym repertorium A nr 4895/2006 założyciele Spółki ustanowili Statut.

W dniu 22 grudnia 2006 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji Spółki.

W dniu 12 czerwca 2007 roku sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 1.950.000 PLN do kwoty 3.412.500 PLN w drodze emisji 1.462.500 akcji serii B.

W dniu 5 czerwca 2008 roku do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego została wpisana spółka zależna Spółki - JHM Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (nr KRS 0000307631), prowadząca działalność deweloperską oraz działalność w zakresie zarządzania nieruchomościami.

W 2008 roku doszło do emisji 2.264.000 akcji serii C dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych w ramach realizacji programu motywacyjnego przyjętego w 2007 roku, a także emisja 3.611.000 akcji serii D w ramach oferty prywatnej.

29 grudnia 2008 roku Spółka debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W 2009 roku kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 587.500 PLN, tj. z kwoty 3.412.500 PLN do kwoty 4.000.000 PLN w drodze emisji 5.000.000 akcji serii E. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 11 grudnia 2009 roku.

W 2010 roku założono spółkę zależną w Kazachstanie. Objęto 90% udziałów w nowopowstałej spółce MARYWILSKA 44 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, zarządzającej centrum handlowym o powierzchni ponad 60.000 m², objęto również 28,37% udziałów w kapitale zakładowym Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Kobyłarni.

W dniu 10 grudnia 2010 roku JHM Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Spółkę Zależną. Udziały posiadane w spółkach MARYWILSKA 44 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostały zbyte na rzecz Spółki Zależnej.

W 2010 roku na Giełdę zostały wprowadzone akcje nowych serii E, F, G oraz H. Łączny wolumen akcji wszystkich emisji wyniósł 35.000.000 akcji przedstawiających łączną wartość nominalną na poziomie 3.500.000 PLN.

W dniu 3 października 2011 roku spółka Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w spółkę akcyjną – Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A.

W 2012 roku Spółka zakupiła pozostałe akcje Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A., zostając jej jedynym akcjonariuszem.

W 2014 roku do obrotu giełdowego na rynku równoległym GPW dopuszczono 7.492.500 akcji serii I, co spowodowało podwyższenie ilości akcji do 82.492.500, a kapitał zakładowy Spółki został podwyższony do 8.249.250 PLN. Rejestracja

podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze nastąpiło w dniu 26 czerwca 2014 roku.

W tym samym roku została zawarta przedwstępna umowa nabycia spółki „DEMUTH ALFA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ostróda Spółki Komandytowo-Akcyjnej w Ostródzie.

Dnia 25 listopada 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w spółce Expo Arena S.A. (dawniej: „DEMUTH ALFA” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Ostróda Spółki Komandytowo-Akcyjnej. Zawarto również ostateczną umowę o przejęciu 100% (bez pięciu tysięcznych promila) akcji tej spółki.

W 2016 roku doszło do zmiany nazwy spółki Expo Arena S.A. na EXPO MAZURY S.A. Następnie, podwyższono kapitał zakładowy EXPO MAZURY S.A. do kwoty 98.928.000 PLN (data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym – 3 października 2016 roku). Kolejne podwyższenia miały miejsce w roku 2017 (do kwoty 116.928.000 PLN) oraz w roku 2018 (do kwoty 125.928.000 PLN).

W 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę dotyczącą założenia jednoosobowej spółki kapitałowej pod nazwą: TOB « МІРБУД ») z siedzibą w Kijowie, według przepisów prawa Ukrainy i objęcia przez Emitenta wszystkich udziałów stanowiących 100% kapitału zakładowego w zawiązywanej Spółce.

W 2018 roku w ukraińskim rejestrze handlowym została zarejestrowana spółka zależna; zarejestrowano również przedstawicielstwo Spółki na Ukrainie.

W 2019 roku rozpoczęto analizę możliwości i scenariuszy przejęcia całkowitej kontroli nad Spółką Zależną oraz wycofania jej akcji z obrotu na GPW.

5.6 Rodzaje i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki Emitent tworzy następujące kapitały:

- 1) kapitał zakładowy,
- 2) kapitał zapasowy,
- 3) kapitał rezerwowy, z aktualizacji wyceny,
- 4) pozostałe kapitały rezerwowe.

Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze za wyjątkiem funduszy, które tworzone są na podstawie przepisów odrębnych.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał zakładowy Spółki podzielony był na 82.492.500 akcji na okaziciela w pełni opłaconych o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał własny ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na jego rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej tworzony jest z nadwyżki ceny emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich

wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji.

Niepodzielony wynik finansowy obejmuje: kwoty powstałe z podziału zysku, niepodzielony wynik z lat ubiegłych, , skutki błędów poprzednich okresów.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią kapitały mniejszości.

w tys. PLN		
Kapitały i zobowiązania	Stan na:	Stan na:
	31.12.2018	31.12.2017
Wyemitowany kapitał podstawowy	8 249	8 249
Zyski zatrzymane przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	106 120	106 120
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego dotyczące akcjonariuszy jednostki dominującej		
Skumulowane pozostałe dochody przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		
Pozostałe kapitały przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	136 948	129 936
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 271	7 012
Różnice kursowe z przeliczenia		
Kapitał przypadający na udziały niesprawujące kontroli		
Razem	257 589	251 317,00

5.7 Nieopłacona część kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji. Na dzień publikacji Memorandum nie istnieją obligacje zamienne na akcje Emitenta.

5.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Obecne brzmienie Statutu nie zawiera upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

5.10 Rynki, na których są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta

Akcje Spółki od 29 grudnia 2008 roku są notowane na rynku równoległym GPW.

Obligacje serii A Spółki oznaczone kodem ISIN PLMRBUD00023 notowane były w alternatywnym systemie obrotu na Catalyst od 26 sierpnia 2014 roku do 14 stycznia 2016 roku.

5.11 Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego Akcji

Emitentowi ani emitowanym Akcjom nie został przyznany rating.

5.12 Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Grupa Kapitałowa zatrudnia ponad 800 pracowników, wśród których znajduje się wysoko wykwalifikowana kadra inżynierska o różnorodnych specjalizacjach w branży budowlanej. Atutem Spółek z Grupy jest również rozwinięty park maszynowy zapewniający wykonywanie większości prac na bazie własnego zaplecza.

Spółka od 2008 roku sukcesywnie buduje stabilną Grupę Kapitałową o zdyweryfikowanej działalności. Zadania inwestycyjne w zakresie budownictwa mieszkaniowego w systemie deweloperskim przejęła wydzielona ze struktur Emitenta Spółka Zależna, a nabycie w 2010 roku udziałów w Przedsiębiorstwie Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A. z siedzibą w Kobylarni pozwoliło rozszerzyć zakres działania o roboty drogowe i mostowe oraz produkcję mas bitumicznych. Podmiotem Zależnym Spółki jest także EXPO MAZURY S.A., która zarządza centrum kongresowo-wystawienniczym w Ostródzie.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi również MIRBUD – KAZACHSTAN (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Astanie.

W listopadzie 2017 roku Zarząd Emitenta podjął decyzję dotyczącą założenia jednoosobowej spółki kapitałowej pod nazwą: МІРБУД (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) (nazwa skrócona: ТОВ «МІРБУД») z siedzibą w Kijowie. Spółka została zarejestrowana 25 stycznia 2018 r.

Do Grupy Kapitałowej Spółki Zależnej należy spółka MARYWILSKA 44 Sp. z o.o., która jest właścicielem i zarządza największym centrum handlowym w Warszawie oraz dwie spółki zależne JHM 1 Sp. z o.o. i JHM @ Sp. z o.o..

Emitent jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w skład którego wchodzi sprawozdania Spółki i jednostek zależnych: Grupy Kapitałowej JHM, oraz spółki Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A. i EXPO MAZURY S.A.

Podmioty Zależne

JHM DEVELOPMENT S.A.

Spółka powstała 27 maja 2008 roku jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a następnie została przekształcona 10 grudnia 2010 roku w spółkę akcyjną. W rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, JHM DEVELOPMENT S.A. została zarejestrowana pod numerem KRS 0000372753.

Pełna nazwa jednostki:	JHM DEVELOPMENT S.A.
Siedziba jednostki:	Skierniewice
Forma prawna:	spółka akcyjna
Przedmiot działalności:	budownictwo mieszkaniowe w systemie deweloperskim
Udział w kapitale zakładowym:	86,28% akcji, dających 86,28% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A.

W dniu 03 października 2011 roku Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał przekształcenie Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów Spółki z o.o. – spółki zależnej Emitenta, w Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000396760.

Pełna nazwa jednostki:	Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A.
Siedziba jednostki:	Kobylarnia
Forma prawna:	spółka akcyjna
Przedmiot działalności:	roboty drogowe i mostowe, produkcja mas bitumicznych
Udział w kapitale zakładowym:	100% akcji, dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

EXPO MAZURY S.A. (dawniej EXPO ARENA S.A.)

Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki „Demuth Alfa” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Ostróda spółki komandytowo – akcyjnej z siedzibą w Gdańsku w

spółkę EXPO ARENA S.A. z siedzibą w Ostródzie. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000513712 w dniu 01 lipca 2014 roku.

W dniu 29 czerwca 2015 roku Spółka zawarła umowę w przedmiocie zakupu akcji tej spółki.

Pełna nazwa jednostki:	EXPO MAZURY S.A.
Siedziba jednostki:	Ostróda
Forma prawna:	spółka akcyjna
Przedmiot działalności:	działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
Udział Spółki w kapitale zakładowym:	67,71% udziałów dających 67,71% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników
Udziały Spółek z Grupy w kapitale zakładowym	KOBYLARNIA S.A. 29,66% udziałów dających 29,66% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników MARYWILSKA 44 Sp. z o.o. 2,63% udziałów dających 2,63% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

MIRBUD KAZACHSTAN

Spółka została wpisana do rejestru prowadzonego przez Departament Ministerstwa Sprawiedliwości Miasta Astana w Republice Kazachstanu pod numerem 36995-1901-TOO/HY/ w dniu 07 czerwca 2010 roku. Na dzień 30 czerwca 2018 roku działalność Spółki była zawieszona.

Pełna nazwa jednostki:	MIRBUD – KAZACHSTAN
Siedziba jednostki:	Astana, Kazachstan
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności:	budownictwo drogowe i kubaturowe
Udział w kapitale zakładowym:	100% udziałów dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

ТОВ «МІРБУД»

Spółka ТОВ «МІРБУД» została wpisana do Jednolitego Państwowego Rejestru Przedsiębiorstw i Organizacji Ukrainy w dniu 25 stycznia 2018 roku pod numerem: 41887344.

Kapitał zakładowy ТОВ «МІРБУД» wynosi 720.000,00 UAH (wg kursu średniego NBP z dnia 31 grudnia 2018 roku - 97.704 PLN). Emitent jest jedynym wspólnikiem spółki.

Pełna nazwa jednostki:	ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «МІРБУД» (MIRBUD sp. z o.o.)
Siedziba jednostki:	Kijów
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności:	budownictwo drogowe i kubaturowe
Udział w kapitale zakładowym:	100% udziałów dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

Podmioty Zależne JHM

MARYWILSKA 44 Sp. z o.o.

Spółka powstała 15 czerwca 2010 roku na i w dniu 23 czerwca 2010 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000359265.

Pełna nazwa jednostki:	MARYWILSKA 44 sp. z o.o.
Siedziba jednostki:	Warszawa
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności:	wynajem i zarządzanie nieruchomościami
Udział w kapitale zakładowym:	100% akcji, dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

JHM 1 Sp. z o.o.

Spółka powstała 13 września 2011 roku i w dniu 20 września 2011 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000396588.

Pełna nazwa jednostki:	JHM 1 Sp. z o.o.
Siedziba jednostki:	Skierniewice
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

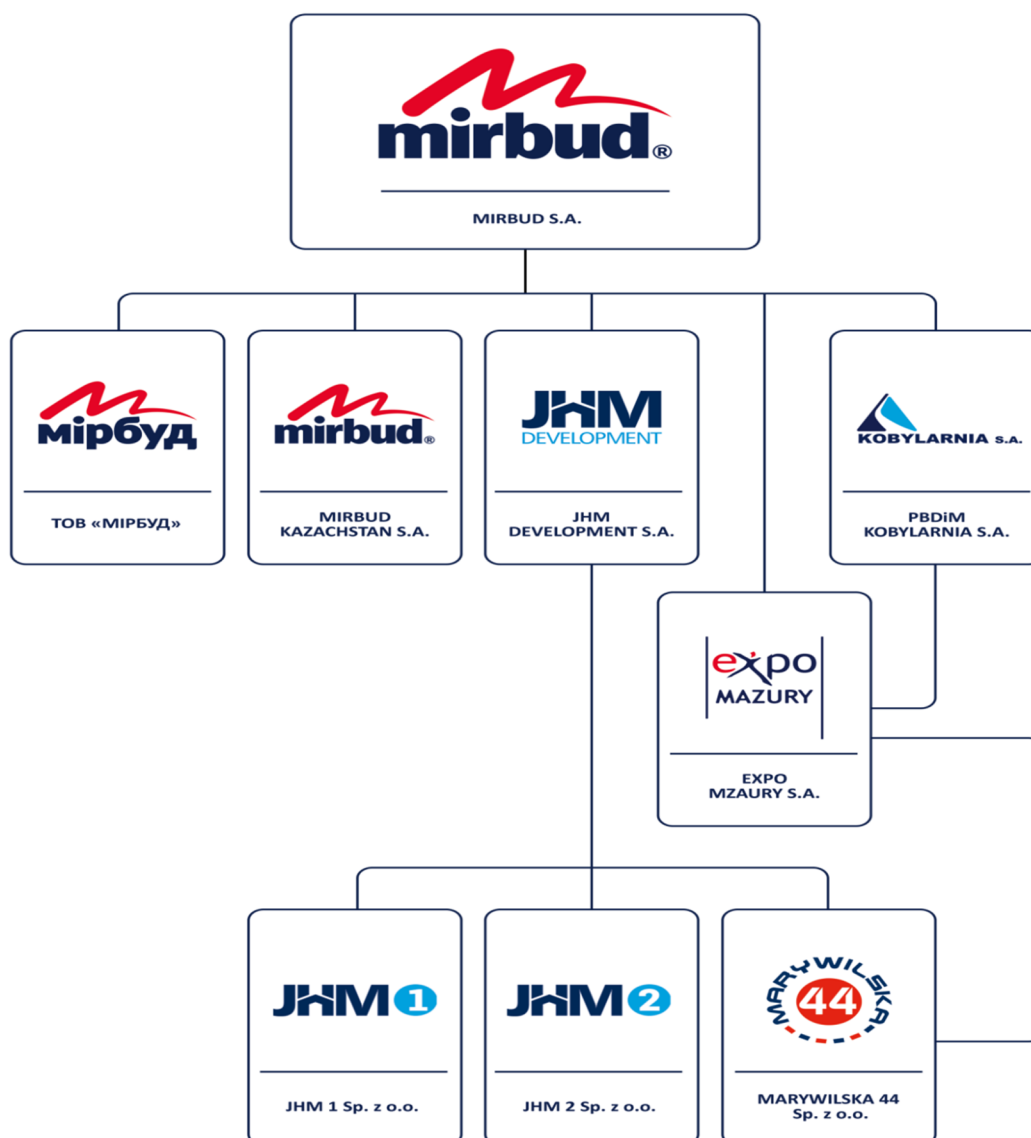
Przedmiot działalności:	wynajem i zarządzanie nieruchomościami
Udział w kapitale zakładowym:	100% udziałów dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

JHM 2 Sp. z o.o.

Spółka została zawiązana 16 lutego 2012 roku i w dniu 22 marca 2012 roku została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000415335.

Pełna nazwa jednostki:	JHM 2 Sp. z o.o.
Siedziba jednostki:	Skierniewice
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Przedmiot działalności:	wynajem i zarządzanie nieruchomościami
Udział w kapitale zakładowym:	100% udziałów dających 100% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników

Schemat struktury Grupy Kapitałowej



5.13 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach Emitent wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności

Emitent działa przede wszystkim jako generalny wykonawca we wszystkich segmentach budownictwa.

Wizytówką przedsiębiorstwa jest trzydziestoletnie doświadczenie oraz blisko 500 zakończonych projektów inwestycyjnych należących w zdecydowanej większości do prestiżowych kontraktów budowlanych w zakresie budownictwa:

- przemysłowego (budynki produkcyjne, handlowe i usługowe);

- użyteczności publicznej (hale sportowe, stadiony, szpitale, urzędy administracji publicznej);
- komercyjnego (centra handlowe, wielkopowierzchniowe sklepy, hale wystawienniczo-targowe);
- inżynieryjno-drogowego (autostrady, drogi krajowe, wojewódzkie, powiatowe, elementy miejskiej infrastruktury komunikacyjnej, mosty i bocznice kolejowe);
- mieszkaniowego (budynki mieszkalne jednorodzinne, szeregowe oraz wielorodzinne).

Emitent gwarantuje najwyższą jakość usług, sprawną organizację, szybkie tempo prac w oparciu o najwyższe standardy oraz profesjonalną kadrę techniczną. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta zgodnym z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego jest:

- budownictwo ogólne i inżynieria lądowa;
- towarowy transport drogowy;
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą operatorską;
- działalność reklamowo-wydawnicza;
- wynajem pomieszczeń na własny rachunek;
- sprzedaż hurtowa materiałów dla budownictwa.

Strukturę przychodów ze sprzedaży, kosztów sprzedaży oraz rentowność wg segmentów działalności dla Grupy Kapitałowej i Emitenta w 2018 roku w porównaniu do roku 2017 przedstawiają poniższe dane:

Sprzedaż realizowana przez Grupę Kapitałową MIRBUD w 2018 i 2017 roku wg segmentów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (01.01.2018 - 31.12.2018)	Struktura przychodów w w %	Przychody ze sprzedaży (01.01.2017 - 31.12.2017)	Struktura przychodów w %
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	992 004	86,78	701 031	81,53
- budynki mieszkalne	0	0	0	0
- budynki użytku publicznego	71 474	7,20	52 243	7,45

- budynki produkcyjne, handlowe, usług	427 284	43,07	272 966	38,94
- roboty inżynieryjno-drogowe	493 247	49,72	375 821	53,61
Działalność deweloperska	97 872	8,56	95 840	11,15
Działalność związana z wynajmem nieruchomości inwestycyjnej	45 299	3,96	42 014	4,89
Działalność wystawowo-targowa	5 943	0,52	19 160	2,23
Pozostałe	2 010	0,18	1 811	0,20
SUMA	1 143 128	100,00	859 856	100,00

Wartość przychodów Grupy Kapitałowej w 2018 roku względem 2017 roku wzrosła o około 33%. Wynikało to głównie z faktu osiągnięcia przez Grupę znacznie większych przychodów ze sprzedaży usług budowlano-montażowych w segmencie budynków produkcyjnych, handlowych, a także robót inżynieryjno-drogowych.

Przeważający udział w strukturze sprzedaży Grupy w dalszym ciągu stanowiły usługi budowlano-montażowe (około 87% całości sprzedaży, co stanowi wzrost udziału w całości przychodów Grupy o ponad 5 punktów procentowych).

Wśród przychodów z usług budowlano-montażowych największe przychody generowała sprzedaż usług w segmencie robót inżynieryjno-drogowych, stanowiąca około 50% tych usług (obniżenie udziału o około 4 punkty procentowe względem roku ubiegłego), oraz budynków, usługowych i handlowych generujący około 43% przychodów ze sprzedaży tych usług (wzrost udziału o około 4 punkty procentowe w stosunku do poprzedniego roku).

W 2018 roku, z uwagi na znaczny wzrost przychodów z usług budowlano-montażowych, obniżeniu uległ udział przychodów z działalności deweloperskiej w całości sprzedaży (spadek o około 2,6 punktu procentowego) i udział przychodów z wynajmu nieruchomości inwestycyjnej (spadek o około 1 punkt procentowy).

Rentowność dla Grupy Kapitałowej w 2018 i.2017 roku wg segmentów

Wyszczególnienie	Zysk/ strata ze sprzedaży (01.01.2018 - 31.12.2018)	Rentowność sprzedaży w %	Zysk/ strata ze sprzedaży (01.01.2017 - 31.12.2017)	Rentowność sprzedaży w %
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	56 401	5,69	51 144	7,30
- budynki mieszkalne	0	0	0	0,00
- budynki użytku publicznego	-5 226	7,31	-9 501	-18,19
- budynki produkcyjne, handlowe, usług.	30 936	7,24	27 868	10,21
- roboty inżynieryjno-drogowe	30 691	6,22	32 777	8,72
Działalność deweloperska	18 839	19,25	16 454	17,17
Działalność związana z wynajmem nieruchomości inwestycyjnej	18 472	40,78	16 913	40,26
Działalność wystawowo targowa	39	0,66	340	1,77
Pozostałe	-548	-27,24	-623	-34,38
SUMA	93 204	8,15	84 229	9,80

Grupa osiągnęła dodatni wynik finansowy we wszystkich podstawowych segmentach działalności. Rentowność sprzedaży Grupy w 2018 roku względem 2017 roku uległa obniżeniu o 1,65 punktu procentowego. Wynikało to głównie z generalnego obniżenia rentowności w segmencie usług budowlano–montażowych ze względu na uwarunkowania rynkowe (obniżenie poziomu rentowności o 1,61 punktu procentowego).

Na uwagę zasługuje fakt stabilizowania wyników Grupy działającej głównie na rynku budowlanym poprzez dywersyfikację jej działalności a w szczególności poprzez wysoką rentowność sprzedaży w segmencie działalności deweloperskiej oraz

wynajmu nieruchomości inwestycyjnych, które generowały 40% wyniku na sprzedaży brutto.

Sprzedaż realizowana przez Emitenta w 2018 i 2017 roku wg segmentów

Wyszczególnienie	Przychody ze sprzedaży (01.01.2018 - 31.12.2018)	Struktura przychodów w %	Przychody ze sprzedaży (01.01.2017 - 31.12.2017)	Struktura przychodów w %
Sprzedaż usług budowlano-montażowych:	619 274	99,68	601 540	100,00
- budynki mieszkalne	72 991	11,79	24 198	4,02
- budynki użytku publicznego	71 474	11,54	52 243	8,68
- budynki produkcyjne, handlowe, usług.	427 284	69,00	320 334	53,25
- roboty inżynieryjno-drogowe	47 525	7,67	204 766	34,04
Pozostałe	2 010	0,32	0	0
SUMA	621 284	100,00	601 540	100,00

Wartość przychodów Emitenta w 2018 roku względem 2017 roku uległa podwyższeniu o około 3%. Wynikało to głównie z faktu osiągnięcia przez Spółkę znacznie większych przychodów ze sprzedaży usług budowlano–montażowych w segmencie budynków produkcyjnych, handlowych, oraz budynków mieszkalnych.

Wśród przychodów z usług budowlano-montażowych największe przychody generowała sprzedaż usług w segmencie budynków, usługowych i handlowych generujący ok. 69% przychodów ze sprzedaży (wzrost udziału o ok. 16 punktów procentowych w stosunku do poprzedniego roku). Wzrost udziału w przychodach Spółki zanotowała sprzedaż usług w segmencie budynków mieszkalnych, która stanowiła około 12% przychodów (wzrost udziału przychodów o prawie 8 punktów procentowych) i budynków użytku publicznego, która stanowiła ok 12% sprzedaży (wzrost udziału o około 3 punkty procentowe). W 2018 roku znacznemu obniżeniu uległ za to udział przychodów z robót inżynieryjno-drogowych, które stanowiły jedynie około 8% przychodów (obniżenie udziału o ponad 26 punktów procentowych w porównaniu do poprzedniego roku).

Rentowność dla Emitenta w 2018 2017 roku według segmentów

Wyszczególnienie	Zysk/ strata ze sprzedaży (01.01.2018 - 31.12.2018)	Rentowność sprzedaży w %	Zysk/ strata ze sprzedaży (01.01.2017 - 31.12.2017)	Rentowność sprzedaży w %
Sprzedaż usług budowlano- montażowych:	32 174	5,20	37 136	6,17
- budynki mieszkalne	4 422	6,06	1 754	7,25
- budynki użytku publicznego	-5 226	-7,31	-9 501	-18,19
- budynki produkcyjne, handlowe, usług.	30 936	7,24	27 836	8,70
- roboty inżynieryjno- drogowe	2 042	4,30	17 021	8,31
Pozostałe	-548	-27,24	0	0
SUMA	31 628	5,09	37 136	6,17

Rentowność sprzedaży Spółki w 2018 roku względem 2017 roku uległa obniżeniu o 1,08 punktu procentowego. Wynikało to głównie z obniżenia rentowności we wszystkich segmentach usług budowlano–montażowych (powodem były na uwarunkowania rynkowe), a także z faktu poniesienia straty w segmencie budynków użytku publicznego.

W najbliższych latach Spółka nadal będzie działać we wszystkich ważniejszych sektorach rynku budowlanego na obszarze całego kraju. Na dzień sporządzania memorandum w portfelu Emitenta wartość kontraktów pozostających do zrealizowania na rok 2019 i lata następne wynosi około 1,4 mld zł, w tym na rok 2019 ok. 700 mln zł.

Spółka przewiduje, że w roku 2019 wzrośnie udział segmentu robót inżynieryjno-drogowych w przychodach Spółki, głównie za sprawą kontraktów na budowę fragmentu autostrady A-1 i obwodnicy Olesna. Nadal dominującym segmentem będzie segment budynków kubaturowych (usługowych, handlowych, przemysłowych) w tym budynków magazynowych zawartych z międzynarodowymi deweloperami komercyjnymi .

W 2019 r. planowane jest zakończenie i oddanie 13 inwestycji (nie uwzględniając prac na rzecz spółek zależnych) na łączną kwotę ponad 440 mln zł netto, w tym 8 hal magazynowych i 5 obiektów użyteczności publicznej.

W związku z dynamicznym rozwojem, znacznym rozszerzeniem obszaru działalności i w celu usprawnienia procesu budowlanego w ramach struktury Spółki zostały wyodrębnione Regiony podległe dyrektorom technicznym. W chwili obecnej funkcjonują Regiony Centralny, Północno-zachodni, Południowy, a w przyszłości zostanie również utworzony Region Wschodni, które korzystają z doświadczenia lokalnej kadry inżynierskiej.

Dzięki realizacji strategii zakładającej zwiększony udział kontraktów krótkoterminowych, konsekwentnej polityce doboru wyłącznie rentownych kontraktów i zabezpieczeniem cen kluczowych materiałów spółka w mniejszym stopniu odczuła trudną sytuację na rynku budowlanym, związanej z ponadnormatywnym wzrostem cen materiałów i usług.

Spółka finansuje swój rozwój oraz bieżącą działalność przy wykorzystaniu kredytów bankowych, leasingu i faktoringu. Wartość dostępnych środków finansowych jest wystarczająca do realizacji kontraktów budowlanych przy utrzymaniu aktualnej skali działalności Spółki. W celu zmniejszenia ryzyka uzależnienia możliwości finansowania od polityki kredytowej Banków oraz zmiany struktury finansowania Strategia Spółki przewiduje, dalszą zamianę długu krótkoterminowego na finansowanie długoterminowe oraz, że nowo pozyskiwane finansowanie kredytami będzie celowe dla potrzeb realizacji konkretnych umów o roboty budowlane.

Czynnikami budowania wartości Spółki w dalszym ciągu będzie wzrost efektywności realizowanych kontraktów budowlanych oraz zdobywanie nowych kompetencji w perspektywicznych obszarach rynku budowlanego. Oprócz działań rynkowych Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu ograniczenie kosztów poprzez wykorzystanie zintegrowanego systemu zarządzania w oparciu o system SAP we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej.

Podstawowym celem Spółki niezmiennie pozostaje rozwój skali działalności, przy zachowaniu atrakcyjnych marż na poziomie zysku operacyjnego EBITDA i zysku netto.

5.14 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

Emitent nie posiada inwestycji zagranicznych. Główne inwestycje Emitenta to akcje i udziały w jednostkach zależnych.

5.15 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitent nie był i nie jest podmiotem postępowań upadłościowych, układowych, ugodowych, arbitrażowych, egzekucyjnych lub likwidacyjnych, które mogą mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa aby stał się podmiotem w/w postępowań w najbliższej przyszłości.

5.16 Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowania

W ocenie Emitenta nie toczą się ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy inne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe i według wiedzy Emitenta nie mogą wystąpić inne postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

5.17 Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji uprawnień w nich inkorporowanych

Według najlepszej wiedzy Zarządu Emitent na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego nie posiada zobowiązań kształtujących jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji uprawnień w nich inkorporowanych.

5.18 Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum

Według najlepszej wiedzy Zarządu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

5.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Memorandum

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2018 nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia w zakresie zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta.

5.20 Prognozy wyników finansowych emitenta lub jego grupy kapitałowej

Emitent nie przedstawia w Memorandum prognozy wyników finansowych.

Emitent nie publikował żadnych prognozy wyników finansowych, które swym zakresem obejmowałyby rok 2019 i lata następne.

5.21 Osoby zarządzające i nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

5.21.1 Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Emitenta

Zgodnie z § 29 Statutu Zarząd składa się z jednego do pięciu członków powoływanych na indywidualną kadencję trwającą pięć lat od daty powołania.

Rada Nadzorcza powołuje członków Zarządu lub cały Zarząd, a także odrębną uchwałą określa liczbę członków Zarządu.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 KSH mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

W skład Zarządu wchodzi obecnie 4 osoby.

Jerzy Tomasz Mirgos – Prezes Zarządu

i. Podstawowe informacje

Adres służbowy: 96-100 Skierniewice ul. Pl. Unii Europejskiej 18

Wiek: 53 lata

Upiływ kadencji: 23 czerwca 2022 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Jerzy Mirgos z wykształcenia jest technikiem budowlanym. Posiada uprawnienia budowlane, a także certyfikat kompetencji zawodowych w krajowym transporcie drogowym.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1999-2004 zajmował stanowisko prezesa zarządu spółki MIRBUD-BIS spółka z ograniczoną odpowiedzialnością).

W latach 2004-2006 był Dyrektorem Zarządzającym MIRBUD spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a po przekształceniu spółki w Spółkę, zajmuje to samo stanowisko w strukturze Emitenta.

Od roku 2012 do chwili obecnej zajmuje stanowisko prezesa zarządu Spółki.

W latach 2008-2012 zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego w Spółce Zależnej.

Od 2012 roku jest wiceprezesem Zarządu Spółki Zależnej. W latach 1988-2009 prowadził też własną działalność gospodarczą.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Jerzy Mirgos nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Jerzy Mirgos nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Jerzy Mirgos nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Jerzego Mirgos nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Sławomir Nowak – Wiceprezes Zarządu

i. Podstawowe informacje

Adres służbowy: 96-100 Skierniewice ul. Pl. Unii Europejskiej 18

Wiek: 49 lat

Upływ kadencji: 26 kwietnia 2022 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Sławomir Nowak posiada stopień naukowy doktora inżyniera elektryka. Posiada również uprawnienia budowlane bez ograniczeń do projektowania i kierowania robotami budowlanymi w zakresie sieci i instalacji elektrycznych.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1999-2013 zajmował stanowisko adiunkta na Politechnice Warszawskiej. Dodatkowo, w latach 2002-2006 pełnił funkcję Dyrektora Centralnego Ośrodka Informatyki Politechniki Warszawskiej, a w latach 2006-2007 funkcję kanclerza Politechniki Warszawskiej. W latach 2008-2012 zajmował stanowisko zastępcy Dyrektora Zarządzającego Emitenta. W 2012 roku został powołany do Zarządu, gdzie pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Sławomir Nowak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Sławomir Nowak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Sławomir Nowak nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Sławomira Nowaka nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Tomasz Sałata - Członek Zarządu

i. Podstawowe informacje

Adres służbowy: 96-100 Skierniewice ul. Pl. Unii Europejskiej 18

Wiek: 58 lat

Upływ kadencji: 11 maja 2023 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Tomasz Sałata posiada wykształcenie wyższe. Uzyskał tytuł magistra inżyniera na Wydziale Budownictwa i Architektury Politechniki Łódzkiej – specjalność konstrukcje budowlane i inżynierskie.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1997-2000 pełnił funkcje członka zarządu oraz dyrektora ds. produkcji w spółce BUDMATPOL sp. z o.o.. Następnie, w latach 2000-2001 był dyrektorem oddziału łódzkiego spółki ENERGOEXPORT S.A. W latach 2001-2009 był zatrudniony na stanowisku dyrektora ds. produkcji w spółce VARITEX S.A., a w latach 2009-2010 na stanowisku dyrektora ds. produkcji budowlanej REX-BUD sp. z o.o. Od roku 2010 zajmuje stanowisko Dyrektora ds. Technicznych w Spółce. W 2012 roku został powołany na funkcję Członka Zarządu.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Tomasz Sałata nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Tomasz Sałata nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i

591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Tomasz Sałata nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Tomasza Sałaty nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Paweł Korzeniowski – Członek Zarządu

i. Podstawowe informacje

Adres służbowy: 96-100 Skierniewice ul. Pl. Unii Europejskiej 18

Wiek: 44 lata

Upływ kadencji: 11 maja 2023 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Paweł Korzeniowski posiada wykształcenie wyższe. Ukończył ekonomię na Wydziale Ekonomiczno-Socjologicznym Uniwersytetu Łódzkiego ze specjalnością ekonomia przemysłu. Na tym samym wydziale odbywał w latach 2001-2005 studia doktoranckie. Ukończył liczne kursy i szkolenia z zakresu finansów, matematyki bankowej oraz analizy finansowej.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1999-2009 był zatrudniony w Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A., pierwotnie w 4 Oddziale w Łodzi – Wydziale Obsługi Małych i Średnich Przedsiębiorstw na stanowisku specjalisty ds. kredytów oraz doradcy klienta (lata 1999-2005), a następnie w Regionalnym Oddziale Korporacyjnym w Łodzi na stanowisku doradcy klienta. W latach 2009-2011 był zatrudniony w JHM Development sp. z o.o. na stanowisku Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego. Także od 2009 roku jest związany z Emitentem, gdzie do chwili obecnej zajmuje stanowisko Dyrektora Ekonomiczno-Finansowego, a od 2013 roku jest również Członkiem Zarządu. Od 2010 roku zasiada w radzie nadzorczej MARYWILSKA 44

Sp. z o.o., a od 2011 roku w radzie nadzorczej Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A. (od 2014 roku pełni tam funkcję przewodniczącego rady nadzorczej).

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Paweł Korzeniowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Paweł Korzeniowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Paweł Korzeniowski nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Pawła Korzeniowskiego nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

5.21.2 Osoby nadzorujące przedsiębiorstwo Emitenta

Zgodnie z § 19 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą cztery lata od daty powołania.

Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego i sekretarza.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH, w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 KSH w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

W przypadku złożenia przez członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnionej przezeń funkcji lub w razie zaistnienia innych okoliczności powodujących wygaśnięcie mandatu, Rada Nadzorcza może podejmować normalną działalność, w tym podejmować uchwały, jeżeli w jej skład wchodzi co najmniej 5 członków.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi obecnie 7 osób.

Z uwagi na ochronę danych osobowych członków Rady Nadzorczej, w oparciu o przepisy stosowanego bezpośrednio Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych), dane adresowe zamieszkania członków Rady Nadzorczej nie zostały ujawnione w Memorandum.

Wiesław Krzysztof Kosonóg – Przewodniczący Rady Nadzorczej

i. Podstawowe informacje

Wiek: 56 lat

Upływ kadencji: 31 maja 2023 r

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Ukończone studia:

- na wydziale administracji w specjalności administracja publiczna oraz studia na wydziale europeistyki w specjalności dyplomacja i stosunki międzynarodowe, wspólna polityka zagraniczna i bezpieczeństwa Unii Europejskiej,
- studia podyplomowe kwalifikacyjne z zakresu bezpieczeństwa i higieny pracy.

W 2015 roku uzyskał świadectwo MSP do pełnienia funkcji członka rad nadzorczych

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

1984-1987 Instruktor produkcji ogrodniczej w EZPOW w Rawie Mazowieckiej

- 1987-1990 główny Specjalista i Kierownik Działu Handlu i Produkcji Ogrodniczej w WZSOiP w Skierniewicach
- 1990-2000 Własna działalność gospodarcza
- 1992-1995 Prezes Zarządu POLEXIM Sp. z o.o. w Skierniewicach
- 2000-2004 Dyrektor Delegatury w Skierniewicach Łódzkiej Regionalnej Kasy Chorych i Łódzkiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ w Łodzi.
- 2005-2007 Kierownik rejonu w Skierniewicach Łódzkiego Ośrodka Doradztwa Rolniczego w Bratoszewicach.
- 2007-2008 Doradca ds. rynku polskiego w zakresie ekonomiki zużycia energii w systemach grzewczych zasilanych gazem i lekkim olejem opałowym EPS GmbH w Hanowerze.
- 2009-2011 Dyrektor ds. restrukturyzacji i prezes zarządu spółki Zakład Doświadczalny Instytutu Zootechniki PIB Rossocha - Spółka z o.o. w Rossosze.
- 2011-2011 Prezes zarządu spółki z o.o. MARYWILSKA 44 w Warszawie
- 2012-2016 Główny specjalista w Instytucie Ogrodnictwa w Skierniewicach
- 2013-2016 Prezes jednoosobowego zarządu spółki Kwiaciarski Zakład Doświadczalny IO - Nowy Dwór Spółka z o.o.
- 2017- nadal Manager projektu i samodzielny manager w spółce z o.o. Fieldstone Investments II z siedzibą w Warszawie
- 2003-2008 Członek rady nadzorczej II i III kadencji Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Łodzi;
- 2016-2017 Członek rady Łódzkiego Oddziału NFZ w Łodzi;
- 2009-2011 Członek i przewodniczący rady nadzorczej MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach.
- 2012-2014 Przewodniczący rady nadzorczej Sadowniczego Zakładu Doświadczalnego IO - Spółka z o.o. w Brzeżnej
- 2002-2006 Radny Sejmiku Województwa Łódzkiego II kadencji, v-ce przewodniczący komisji rewizyjnej i v-ce przewodniczący komisji współpracy z zagranicą

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Wiesław Krzysztof Kosonóg nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do

równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Wiesław Krzysztof Kosonóg nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska**

Pan Wiesław Krzysztof Kosonóg nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta**

Wobec pana Wiesława Krzysztofa Kosonoga nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Waldemar Borzykowski – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

i. Podstawowe informacje

Wiek:	69 lat
Upływ kadencji:	31 maja 2023

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Waldemar Borzykowski posiada wykształcenie wyższe. Posiada tytuł magistra ekonomii uzyskany na Uniwersytecie Łódzkim.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

Pan Waldemar Borzykowski w latach 1983 – 1985 zajmował stanowisko dyrektora ekonomicznego w Skierniewickim Kombinicie Budowlanym.

Na stanowisku dyrektora ekonomicznego był również zatrudniony w latach 1985 – 1987 w Wojewódzkim Przedsiębiorstwie Inżynieryjno-Instalacyjnym w Skierniewicach.

W latach 1988 – 1993 był dyrektorem Przedsiębiorstwa Budowlanego PREFABUD w Skierniewicach.

Od 1994 do 2007 roku pełnił funkcję skarbnika miasta Skierniewice.

Obecnie od 2011 roku pełni funkcje Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, zasiada również od 2011 roku w radzie nadzorczej Spółki Zależnej.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Waldemar Borzykowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Waldemar Borzykowski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Waldemar Borzykowski nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały

miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Waldemara Borzykowskiego nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Krystyna Lachowicz

i. Podstawowe informacje

Wiek:	58 lat
Uptyw kadencji:	24 czerwca 2020 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pani Krystyna Lachowicz posiada tytuł magistra ekonomii Uniwersytetu Warszawskiego. Złożyła również z wynikiem pozytywnym egzamin na członków rad nadzorczych w spółkach Skarbu Państwa. Posiada ukończone kursy i szkolenia z zakresu rachunkowości, projektów inwestycyjnych, analizy finansowej, planowania i wyceny wartości jednostek gospodarczych, z zakresu przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, audytu finansowego.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1992-1998 była zatrudniona jako analityk kredytowy w Banku Handlowym S.A., a następnie od 1998 do 2001 roku pracowała jako kierownik Sekcji Kredytów Gospodarczych banku PKO BP S.A. w latach 2001-2009 była ekspertem w DNB Bank Polska S.A. Od 2009 roku zajmuje stanowisko eksperta w Agencji Rozwoju Przemysłu S.A.

Z ramienia Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. pełniła funkcje członka Rady Nadzorczej w:

Euroluk Sp. z o.o. w Likwidacji w latach 2010 – 2013

Pol-Euro Linie Żeglugowe S.A. w latach 2012 – 2013

Polski Tabor Szynowy Sp. z o.o. w latach 2013 – 2016

Zakłady Porcelany Stołowej Sp. z o.o. w latach 2016 - 2018

Od 2016 roku jest członkiem Rady Nadzorczej Emitenta

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pani Krystyna Lachowicz nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pani Krystyna Lachowicz nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pani Krystyna Lachowicz nie została pozbawiona przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pani Krystyny Lachowicz nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Andrzej Zakrzewski

i. Podstawowe informacje

Wiek:	60 lat
--------------	--------

Upływ kadencji:	31 maja 2023 roku
------------------------	-------------------

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Andrzej Zakrzewski posiada tytuł magistra inżyniera na kierunku mechanika i budowa maszyn na Wojskowej Akademii Technicznej w Warszawie.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 1983-1988 był zatrudniony na stanowisku kierownika robót budowlanych w Zakładzie Inwestycji i Budownictwa.

W latach 1988-1990 sprawował funkcję inspektora nadzoru w spółce Hortex. W roku 2004 był zatrudniony w przedsiębiorstwie Chojecki.

W latach 2004-2008 był regionalnym przedstawicielem handlowym w spółce Interoil M.K.A Skorupa sp. j.

Od 2008 roku jest zatrudniony na stanowisku regionalnego przedstawiciela handlowego w spółce Pader sp. z o.o. sp. k. Oprócz zasiadania w Radzie Nadzorczej Emitenta, zasiada również w radzie nadzorczej Spółki Zależnej.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Andrzej Zakrzewski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Andrzej Zakrzewski nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Andrzej Zakrzewski nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu

Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Andrzeja Zakrzewskiego nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Hubert Bojdo

Podstawowe informacje

Wiek:	46 lat
Upływ kadencji:	25 maja 2022 roku

i. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pan Hubert Bojdo jest absolwentem Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku finanse i bankowość oraz studiów doktoranckich w Kolegium Analiz Ekonomicznych Szkoły Głównej Handlowej.

ii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

Pracę zawodową rozpoczął w 1995 roku na stanowisku maklera papierów wartościowych.

W latach 1997-2002 pracował w Arthur Andersen, następnie przez 4 lata był związany z Deloitte.

W 2008 roku był współzałożycielem Rubicon Partners S.A.

Posiada doświadczenie w zakresie finansów przedsiębiorstw, rynku kapitałowego, restrukturyzacji, fuzji i przejęć.

Od 2016 roku jest prezesem zarządu Grupy Scanmed oraz dyrektorem wykonawczym Life Healthcare – globalnej grupy świadczącej usługi szpitalnej opieki medycznej, notowanej na giełdzie w Johannesburgu.

Jest również członkiem zarządu Pracodawców Medycyny Prywatnej przy Pracodawcach RP. Zasiada też w radach nadzorczych spółek prywatnych i publicznych z różnych sektorów.

iii. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pan Hubert Bojdo nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości.

iv. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Hubert Bojdo nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

v. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pan Hubert Bojdo nie został pozbawiony przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pana Huberta Bojdo nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Agnieszka Maria Bujnowska – Sekretarz Rady Nadzorczej

i. Podstawowe informacje

Wiek:	50 lat
Upływ kadencji:	31 maja 2023 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Pani Agnieszka Bujnowska ukończyła Wydział Zarządzania Uniwersytetu Łódzkiego ze specjalnością rachunkowość i analiza finansowa przedsiębiorstw. Z pozytywnym wynikiem złożyła egzamin dla członków rad nadzorczych w spółkach

Skarbu Państwa. Ukończyła także szkolenie: Program Komitet Audytu, którego organizatorami byli GPW oraz Akademia Leona Koźmińskiego.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

W latach 2007-2008 i 2011-2012 zasiadała w radzie nadzorczej Ośrodka Sportu i Rekreacji sp. z o.o. z siedzibą w Skierniewicach. W 2013 roku była członkiem rady nadzorczej spółki Zakład Wodociągów i Kanalizacji WOD-KAN sp. z o.o. z siedzibą w Skierniewicach. Od 2010 roku zasiada w radach nadzorczych Marywilska 44 sp. z o.o., Przedsiębiorstwa Budowy Dróg i Mostów S.A. oraz Spółki Zależnej. Od 2011 roku jest przewodniczącą rady nadzorczej Miejskiego Zakładu Komunikacji w Skierniewicach sp. z o.o. Od 2015 roku zasiada w radzie nadzorczej Expo Mazury S.A. Na funkcję członka Rady Nadzorczej Emitenta została powołana w 2007 roku.

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pani Agnieszka Bujnowska nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pani Agnieszka Bujnowska nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pani Agnieszka Bujnowska nie została pozbawiona przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Pani Agnieszki Bujnowskiej nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Wiktoria Braun

i. Podstawowe informacje

Wiek:	51 lat
Upływ kadencji:	31 maja 2023 roku

ii. Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach:

Mgr matematyki uzyskany - Uniwersytet Państwowy im. Szewczenki w Kijowie, Wydział Mechaniczno-Matematyczny.

Mgr ekonomii - Szkoła Główna Handlowa (SGH) w Warszawie, Wydział Finanse i bankowość.

Studia podyplomowe - Politechnika Warszawska, Zarządzanie Projektami.

Biegły Rewident, nr. wpisu 12754 w Rejestrze biegłych rewidentów prowadzonym przez KRBR.

Zdany egzamin dla kandydatów na członków Rad Nadzorczych spółek Skarbu Państwa przed komisją egzaminacyjną powołaną przez Ministra Skarbu Państwa.

Poświadczenie bezpieczeństwa upoważniające do dostępu do informacji niejawnych stanowiących tajemnicę służbową oznaczonych klauzulą „zastrzeżone” wydane zgodnie z Ustawą z dnia 22 stycznia 1999 r. o ochronie informacji niejawnych.

Certyfikat – Prince2® Foundation in Project Management (certificate number GR633034575WB).

Certyfikat – M_o_R® Foundation (Managing of Risk).

Certyfikat brytyjskiego Institute of Leadership and Management (ILM) z facylitacji według metodyki Process Iceberg® Facilitation.

Biegły Sądowy z zakresu audytu, ekonomii, finansów, księgowości, rachunkowości, podatków.

Szkolenia:

Certyfikowane szkolenie z Zarządzania projektami według standardu Prince2®, poziom Foundation (12/2015).

Certyfikowane szkolenie z Facylitacji zgodnie z modelem Process Iceberg® Facilitation według program brytyjskiego Institute of Leadership and Management (04/2016).

Certyfikowane szkolenie M_o_R® z Zarządzania Ryzykami zgodnie z brytyjską metodyką firmy AXELOS Limited (12/2016).

Liczne kursy oraz szkolenia z prawa gospodarczego, rachunkowości, MSR/MSSF, podatków, finansów przedsiębiorstw, prawa pracy, innych przepisów prawa, doszkalanie z rachunkowości polskiej i MSR/MSSF oraz podatków w ramach obligatoryjnego programu szkoleniowego dla biegłych rewidentów.

iii. Zajmowane wcześniej stanowiska:

02.2016 – nadal	Biegły Sądowy
08.2017- 03.2019	Szkoła Główna Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie – Kwestor
05.2016 - 08.2017	Green House Development w Warszawie – Dyrektor Finansowy
08.2013 - 05.2016	Accountant Partner Sp. z o.o. w Warszawie – Dyrektor Zarządzający
05 2012 - 07.2013	Ecovis System Rewident Sp. z o.o. w Warszawie – Aplikant Biegłego Rewidenta
11.2010 - 04.2012	Telewizja Polska S.A. w Warszawie – Dyrektor Biura Finansów
02.2005 - 10.2010	Progres Services Sp. z o.o. w Warszawie – Dyrektor Finansowy/ Prokurent
07.2003 - 11.2004	Polkomtel S.A. w Warszawie – Kierownik Działu Kontroli Wewnętrznej w Departamencie Rachunkowości i Podatków
09.2000 - 07.2003	Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Gerling S.A. w Warszawie – Zastępca Dyrektora Departamentu Rachunkowości
02.1997 - 06.2000	Mobilebitz Sp. z o.o. w Warszawie – Dyrektor ds. ekonomicznych

iv. Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości

Pani Wiktoria Braun nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości.

v. Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych lub do

równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska

Pani Wiktoria Braun nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych ani żadnym innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- vi. Informacje o pozbawieniu przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska**

Pani Wiktoria Braun nie została pozbawiona przez Sąd prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu, ani nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu Spółek Handlowych, ani nie zaistniały inne równoważne zdarzenia, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

- vii. Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta**

Wobec Pani Wiktorii Braun nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

- 5.22 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, działających w porozumieniu, wraz z informacjami o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta**

Struktura kapitału akcyjnego

I.p.	Seria akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna	Kapitał zakładowy	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
------	-------------	--------------	-------------------	-------------------	--------------------------	------------------

			jednej akcji	zarejestrowany w tys. zł		
1	A	19 500 000	0,10 zł	1 950	gotówka	22.12.2006r.
2	B	14 625 000	0,10 zł	1 462	gotówka	22.12.2006r.
3	C	2 264 000	0,10 zł	226	gotówka	22.12.2006r.
4	D	3 611 000	0,10 zł	361	gotówka	22.12.2006r.
5	E	5 000 000	0,10 zł	500 0	gotówka	11.12.2009r.
6	F	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	03.03.2010r.
7	G	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	19.05.2010r.
8	H	10 000 000	0,10 zł	1 000	gotówka	18.08.2010r.
9	I	7 492 500	0,10 zł	749	gotówka	26.05.2014
Razem		82 492 500		8 249		

Struktura własności kapitału zakładowego na datę Memorandum Informacyjnego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział akcji w ogólnej liczbie głosów
Jerzy Mirgos	34 159 333	41,41%	34 159 333	41,41%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	10 280 000	12,46%	10 280 000	12,46%
Pozostali akcjonariusze	38 053 167	46,13 %	38 053 167	46,13%
Razem	82 492 500	100,00%	82 492 500	100,00%

Struktura własności kapitału zakładowego na dzień Memorandum Informacyjnego

Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział akcji w ogólnej liczbie głosów
Jerzy Mirgos	34 159 333	41,41%	34.159.333	41,41%

Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	10 193 049	12,36%	10 193 049	12,36%
Pozostali akcjonariusze	38 140 118	46,23%	38 140 118	46,23%
Razem	82 492 500	100,00%	82 492 500	100,00%

Według najlepszej wiedzy Emitenta w stosunku do osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta nie toczy ani nie zakończyło się w ciągu ostatnich dwóch lat jakiegokolwiek postępowania cywilne, karne, administracyjne i karnoskarbowe, których wynik mógł lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

Z uwagi na fakt, iż Emitent jest spółką publiczną, której Akcje znajdują się w obrocie na rynku równoległym GPW i podlega obowiązkom informacyjnym wynikającym z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji giełdowych, wskazane poniższe informacje zostały zamieszczone w Memorandum przez odesłanie. Informacje te pochodzą z dokumentów, które Emitent udostępnił do publicznej wiadomości 25 kwietnia 2019 roku oraz które zostały przekazane KNF przed datą Memorandum.

6.1 sprawozdanie finansowe emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało ono sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi jest zamieszczone na stronie Emitenta: <https://relacje.mirbud.pl/pobierz/476/sprawozdanie-finansowe-pdf> ;

6.2 skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało ono sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi jest zamieszczone na stronie Emitenta: <https://relacje.mirbud.pl/pobierz/481/skonsolidowane-sprawozdanie-finansowe-pdf>;

6.3 opinie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych o badanych sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, o których mowa w pkt 1 – 2 są zamieszczone na stronie Emitenta: <https://relacje.mirbud.pl/pobierz/483/sprawozdanie-niezaleznego-bieglego-rewidenta-pdf>

<https://relacje.mirbud.pl/pobierz/478/sprawozdanie-niezaleznego-bieglego-rewidenta-pdf> .

ZAŁĄCZNIK NR 1

ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU

Strona 1 z 11

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.06.2019 godz. 12:46:28

Numer KRS: 0000270385

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	22.12.2006			
Ostatni wpis	Numer wpisu	50	Data dokonania wpisu	07.06.2019
	Sygnatura akt	LD.XX NS-REJ.KRS/12614/19/708		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA ŁÓDZI-ŚRÓDMIEŚCIA W ŁÓDZI SĄD GOSPODARCZY XX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 750772302, NIP: 8361702207
3.Firma, pod którą spółka działa	MIRBUD SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat M. SKIERNIEWICE, gmina M. SKIERNIEWICE, miejsc. SKIERNIEWICE
2.Adres	ul. UNII EUROPEJSKIEJ, nr 18, lok. ---, miejsc. SKIERNIEWICE, kod 96-100, poczta SKIERNIEWICE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	1/ STATUT SPÓŁKI Z 29.11.2006R., NOTARIUSZ WOJCIECH TADEUSZ RUTKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BRZEZINACH, REPERTORIUM A NR 4895/2006, 2/ 04.12.2006R., NOTARIUSZ WOJCIECH TADEUSZ RUTKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BRZEZINACH, REPERTORIUM A NR 4964/2006 - ZMIENIONO § 10 PKT 4 STATUTU, 3/ 15.12.2006R., NOTARIUSZ WOJCIECH TADEUSZ RUTKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BRZEZINACH, REPERTORIUM A NR 5201/2006 - ZMIENIONO § 1, § 4, § 7, § 9, § 10, § 11, § 33 STATUTU; SŁOWA: "KAPITAŁ AKCYJNY" W TEKŚCIE STATUTU ZASTĄPIONO SŁOWAMI: "KAPITAŁ ZAKŁADOWY" W ODPOWIEDNIEJ FORMIE.
	2	04.04.2007 R., NOTARIUSZ JADWIGA SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 949/2007 - DOTYCHCZASOWY § 8 STATUTU OZNACZONO JAKO UST. 1 I DODANO UST. 2;
	3	04.10.2007 R. - REPERTORIUM A NR 7476/2007, NOTARIUSZ MARIUSZ BIAŁECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §§: 8 UST. 1, 19, 22, 24, SKREŚLONO UST. 3 - 6 W § 10.
	4	20.11.2007 R., NOTARIUSZ JADWIGA SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 3401/2007 - ZMIENIONO § 9 STATUTU, DODANO § 28 ZE ZNACZKIEM 1;
	5	13 GRUDNIA 2007 R. AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 3691/2007 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JADWIGĘ SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, ZMIENIONO § 26.
	6	18.01.2008 R., NOTARIUSZ JADWIGA SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH REPERTORIUM A NR 169/2008 - ZMIENIONO § 34 STATUTU SPÓŁKI;
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 11 LUTEGO 2008 R. - REPERTORIUM A NR 561/2008, NOTARIUSZ JADWIGA SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH - ZMIANA § 28 ZE ZNACZKIEM 1.
	8	01.09.2008R., REPERTORIUM A NR 3799/2008, NOTARIUSZ JADWIGA SALAMON, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, ZMIANA §8 UST.2 I §7. 29.09.2008R., REPERTORIUM A NR 5961/2008, NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, PROSTUJĄCY UCHWAŁĘ NR 37 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 01.09.2008R., ZMIANA §7, §8 UST.2 STATUTU SPÓŁKI. 16.10.2008R., REP.A NR 6466/2008, NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, ZMIANA §8 UST.1, §9 UST.1 STATUTU SPÓŁKI-UCHWAŁĄ NR 53/2008. 16.10.2008R., REP.A NR 6466/2008, NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, ZMIANA §8, §9 UST.1 STATUTU SPÓŁKI-UCHWAŁĄ NR 56/2008.
	9	23.10.2009 R., NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 6032/2009 - ZMIENIONO § 8, § 14, § 15, § 17, § 20, § 23, § 24, § 26, § 27 UST. 2 PKT 7 - 10, § 31 UST. 4 PKT 2, § 37, § 38 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI;
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.11.2009 R., NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REP. A NR.6655/2009 - DODANO § 10A STATUTU SPÓŁKI.
	11	17.06.2011 R., NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 3321/2011 - ZMIENIONO § 8 STATUTU, DODANO PUNKTY 6-8 W § 9 UST. 1, SKREŚLONO § 10 A;
	12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25.07.2012 R., REP A NR 3734/2012, NOTARIUSZ B. FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH - ZMIANA § 19 STATUTU.
	13	AKT NOTARIALNY Z DNIA 19.07.2013R., REP. A NR 3788/2013 NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH - ZMIANA : §24 UST.4, §29 UST.1, §31 UST.4 PKT 5, §31 UST.5 STATUTU SPÓŁKI.
	14	23.05.2014 R. NOTARIUSZ BEATA FIDRYSIK, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 2830/2014- DODANO §10A DO STATUTU
	15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 18.07.2014 R., KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH, NOTARIUSZ ELŻBIETA WIEPRZKOWICZ, REPERTORIUM A NR 2443/2014-UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA O ZMIANIE TREŚCI: § 7, § 8 I § 9 UST.1 STATUTU SPROSTOWANA W DNIU 26 SIERPNIA 2014 R. PRZEZ NOTARIUSZA ELŻBIETĘ WIEPRZKOWICZ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W SKIERNIEWICACH, REPERTORIUM A NR 2628/2014 W ZAKRESIE TREŚCI § 7.
	16	26.06.2015R., REP.A NR 948/2015, NOTARIUSZ JOANNA WIEPRZKOWICZ-ŁYŻEŃ, KANCELARIA NOTARIALNA W SKIERNIEWICACH - ZMIANA §32 STATUTU.

17	11.06.2018 R., REPERTORIUM A NR 5555/2018, NOTARIUSZ PAWEŁ GMEREK, KANCELARIA NOTARIALNA W PIASECZNIKACH - ZMIANA § 28 Z INDEKSEM 1, § 31, § 35
18	17.05.2019 R., REPERTORIUM A NR 4299/2019, NOTARIUSZ PAWEŁ GMEREK, KANCELARIA NOTARIALNA W PIASECZNIKACH - ZMIANA § 10 A STATUTU

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	UCHWAŁA NR 8/2006 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW "MIRBUD" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 29.11.2006R. O PRZEKSZTAŁCENIU SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ - NOTARIUSZ WOJCIECH TADEUSZ RUTKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W BRZEZINACH, REPERTORIUM A NR 4900/2006
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	"MIRBUD" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji
	0000124288
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję

	5.Numer REGON
	750772302
	6.Numer NIP

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	8 249 250,00 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	5 625 000,00 Zł.

3.Liczba akcji wszystkich emisji	82492500
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	8 249 250,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	1 406 253,80 ZŁ
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	19500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	14625000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	2264000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	3611000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	5000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	SERIA I
	2.Liczba akcji w danej serii	7492500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
--

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU JEDNOOSOBOWO, A JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, WYMAGANA JEST REPREZENTACJA ŁĄCZNA DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NOWAK
	2.Imiona	ŚLAWOMIR
	3.Numer PESEL/REGON	69053101533
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MIRGOS
	2.Imiona	JERZY TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	65091300855
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KORZENIOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75071008835
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SALATA
	2.Imiona	TOMASZ JAN
	3.Numer PESEL/REGON	61070808590
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BUJNOWSKA
		2.Imiona	AGNIESZKA MARIA
		3.Numer PESEL	69051114227
	2	1.Nazwisko	ZAKRZEWSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	59011506733
	3	1.Nazwisko	BOJDO
2.Imiona		HUBERT JAN	
3.Numer PESEL		73052702473	
4	1.Nazwisko	JANKOWSKI	
	2.Imiona	DARIUSZ	
	3.Numer PESEL	74021001478	

5	1.Nazwisko	BORZYKOWSKI
	2.Imiona	WALDEMAR
	3.Numer PESEL	49110103652
6	1.Nazwisko	LACHOWICZ
	2.Imiona	KRYSTYNA
	3.Numer PESEL	60102904286

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	PRZYBYŁ
	2.Imiona	EWA MAŁGORZATA
	3.Numer PESEL	56090500780
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOWIENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	42, 11, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG I AUTOSTRAD
	2	42, 12, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ DRÓG SZYNOWYCH I KOLEI PODZIEMNEJ
	3	42, 13, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ MOSTÓW I TUNELI
	4	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	5	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	6	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	7	77, 32, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BUDOWLANYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	29.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	29.06.2007	22.12.2006 - 31.12.2006
	3	09.07.2008	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	4	23.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	5	25.06.2010	01.01.2009-31.12.2009
	6	01.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	03.07.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	8	19.06.2013	01.01.2012-31.12.2012
	9	03.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	28.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

	12	01.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	28.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 21.12.2006
	2	*****	22.12.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	4	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	5	*****	01.01.2009-31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	8	*****	01.01.2012-31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 21.12.2006
	2	*****	22.12.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	4	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	5	*****	01.01.2009-31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	8	*****	01.01.2012-31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2006 - 21.12.2006
	2	*****	22.12.2006 - 31.12.2006
	3	*****	01.01.2007R.-31.12.2007R.
	4	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	5	*****	01.01.2009-31.12.2009
	6	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	7	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	8	*****	01.01.2012-31.12.2012
	9	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	10	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	11	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	12	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	13	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	23.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	25.06.2010	01.01.2009-31.12.2009
	3	01.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	03.07.2012	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	5	19.06.2013	01.01.2012-31.12.2012
	6	03.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	28.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	01.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011R. - 31.12.2011R.
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2006

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 12.06.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK NR 2
AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ
WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI

UCHWAŁA nr 5/2019

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach
z 17 maja 2019 r.

w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze
emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”), działając na podstawie art. 448 - 453 ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r („Kodeks spółek handlowych”), a także na podstawie § 10 ust. 1 oraz § 18 ust 1 pkt 3 i 5 statutu Spółki, uchwała, co następuje:

§1

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:
 - 1) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii J”) oraz
 - 2) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda („Akcje serii K”, dalej łącznie z Akcjami serii J zwane „Akcjami”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia:
 - 1) Akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z 17 maja 2019 roku („Warranty serii F”) oraz
 - 2) Akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii G wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z 17 maja 2019 roku („Warranty serii G”).
3. Z Akcjami nie będą związane żadne szczególne uprawnienia.
4. Akcje zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.
5. Wykonanie prawa do objęcia Akcji nastąpi w terminie przypadającym nie wcześniej niż po dniu rejestracji przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przyjętego na mocy tej uchwały oraz nie później niż 31 marca 2020 r.

6. Cena emisyjna każdej Akcji serii J będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
7. Cena emisyjna każdej Akcji serii K będzie równa 1,08 (słownie: jeden złoty i 08/100) złotych.
8. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - 1) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych albo
 - 2) jeżeli Akcje zostaną wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, to będą one uczestniczyły w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia tego roku obrotowego.
9. Akcje serii J i Akcje serii K będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. („Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi”).
10. Akcje serii J i Akcje serii K będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) po spełnieniu stosownych wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na tym rynku.

§2

1. Emisja Akcji serii J będzie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. albo przepisów, które ją zastąpią („Ustawa o ofercie publicznej”), korzystającej ze zwolnienia od obowiązku sporządzenia i udostępnienia prospektu emisyjnego, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii F.
2. Emisja Akcji serii K będzie przeprowadzona, wedle wyboru Zarządu Spółki, w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej albo oferty niebędącej ofertą publiczną w rozumieniu tego przepisu, skierowanej do osób, którym przydzielone zostaną Warranty serii G.

§ 3

W interesie Spółki, zgodnie z przedstawioną Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinią Zarządu, dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostają pozbawieni w całości prawa poboru wszystkich Akcji serii J i Akcji serii K. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody

pozbawienia prawa poboru Akcji serii J i Akcji serii K dotychczasowych akcjonariuszy stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki i powierza mu dokonanie wszelkich czynności koniecznych do wykonania postanowień niniejszej uchwały oraz przepisów prawa w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki oraz emisją Akcji serii J i Akcji serii K, w tym do:

- 1) podjęcia wszelkich niezbędnych czynności w celu zaferowania Akcji odpowiednio posiadaczom Warrantów serii F i Warrantów serii G, przeprowadzenia oferty Akcji serii J i Akcji serii K, sporządzenia dokumentów wymaganych Ustawą o ofercie publicznej, takich jak memorandum informacyjne i podjęcia wszystkich czynności niezbędnych do wydania lub zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy,
- 2) ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji serii J i Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW,
- 3) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację Akcji serii J i Akcji serii K w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, celem ich dematerializacji oraz dokonania wszelkich czynności niezbędnych do tego,
- 4) dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją postanowień niniejszej uchwały.

§ 5

Upoważnia się Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, do podjęcia decyzji o odstąpieniu od wykonania niniejszej uchwały, zawieszenia jej wykonania, odstąpienia lub zawieszenia przeprowadzenia emisji Akcji serii J lub Akcji serii K w każdym czasie, jeżeli będzie za tym przemawiał ważny interes Spółki.

§ 6

Statut Spółki zmienia się w ten sposób, że dotychczasowa treść § 10a otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- c) *nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z dnia 17 maja 2019 roku, oraz*
- d) *nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości*

nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 1/2019 z dnia 17 maja 2019 roku.”

§ 7

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu z uwzględnieniem zmian wynikających z postanowień niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 8

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia z zastrzeżeniem skutków przewidzianych przez przepisy ze względu na wpis do właściwego rejestru warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.”

Tekst jednolity Statutu Spółki sporządzony na dzień 17 maja 2019 r.

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ”

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Jerzy Mirgos i Halina Mirgos oświadczają, że - jako założyciele - zawiązują Spółkę Akcyjną zwaną dalej „Spółką”.

§ 2

1. Firma Spółki brzmi: MIRBUD Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: MIRBUD S.A.

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Skierniewice.

§ 4

Spółka powstaje w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod nazwą:

„MIRBUD” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 5

1. Spółka działa na podstawie kodeksu spółek handlowych i innych właściwych przepisów.
2. W braku odmiennych postanowień Statutu stosuje się przepisy wymienione w ust. 1.

§ 6

1. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

3. Spółka może tworzyć własne zakłady, oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, przystępować do innych Spółek, uczestniczyć w konsorcjach i współpracować z podmiotami krajowymi i zagranicznymi we wszystkich przewidywanych prawem formach z zachowaniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 7

1. Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności gospodarczej, wytwórczej, usługowej i handlowej na rachunek własny i w pośrednictwie, a w szczególności w zakresie, wskazanym w Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD).
2. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
 - 08.12.Z - Wydobywanie żwiru i piasku: wydobywanie gliny i kaolinu,
 - 23.63.Z - Produkcja masy betonowej prefabrykowanej,
 - 23.99.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 41.10.Z - Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - 41.20.Z - Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 - 42.11.Z - Roboty związane z budową dróg i autostrad,
 - 42.12.Z - Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
 - 42.13.Z - Roboty związane z budową mostów i tuneli,
 - 42.21.Z - Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
 - 42.22.Z - Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
 - 42.91.Z - Roboty związane z budową inżynierii wodnej,
 - 42.99.Z - Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 43.11.Z - Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
 - 43.12.Z - Przygotowanie terenu pod budowę,
 - 43.13.Z - Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich,
 - 43.21.Z - Wykonywanie instalacji elektrycznych,
 - 43.22.Z - Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych,
 - 43.29.Z - Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
 - 43.31.Z - Tynkowanie,

- 43.32.Z - Zakładanie stolarki,
- 43.33.Z - Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian,
- 43.34.Z - Malowanie i szklenie,
- 43.39.Z - Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- 43.91.Z - Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
- 43.99.Z - Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- 45.20.Z - Konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- 46.63.Z - Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej,
- 46.72.Z - Sprzedaż hurtowa metali i rud metali,
- 46.73.Z - Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
- 46.74.Z - Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego,
- 49.41.Z - Transport drogowy towarów,
- 49.42.Z - Działalność usługowa związana z przewodzkami,
- 52.10.A - Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych,
- 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
- 52.21.Z - Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy,
- 52.24.C - Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
- 58.13.Z - Wydawanie gazet,
- 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
- 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
- 64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne
- 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów
- 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
- 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury,
- 71.12.Z - Działalność z zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,

- 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
 - 77.11.Z - Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
 - 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
 - 77.31.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych,
 - 77.32.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
 - 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
 - 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa.
 - 81.30.Z - Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni.
3. Jeżeli podjęcie działalności w jakimkolwiek zakresie wymagać będzie koncesji lub innego zezwolenia, Spółka jest zobowiązana uzyskać tę koncesję lub zezwolenie przed podjęciem tej działalności.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.249.250,00 (słownie: osiem milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych.

§ 9

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

- 1) 19.500.000 (słownie: dziewiętnaście milionów pięćset tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii A o numerach od 1 do 19.500.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,
- 2) 14.625.000 (słownie: czternaście milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii B o numerach od 1 do 14.625.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,
- 3) 2.264.000 (słownie: dwa miliony dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące) sztuk akcji na okaziciela serii C o numerach od 1 do 2.264.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,
- 4) 3.611.000 (słownie: trzy miliony sześćset jedenaście tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii D o numerach od 1 do 3.611.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,
- 5) 5.000.000 (słownie: pięć milionów) sztuk akcji na okaziciela serii E i numerach od 1 do 5.000.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych

każda.

- 6) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) sztuk akcji na okaziciela serii F i numerach od 1 do 10.000.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda,
 - 7) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) sztuk akcji na okaziciela serii G i numerach od 1 do 10.000.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda.
 - 8) 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) sztuk akcji na okaziciela serii H i numerach od 1 do 10.000.000, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda.
 - 9) 7.492.500 (słownie: siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) sztuk akcji na okaziciela serii I i numerach od 1 do 7.492.500, o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda.
2. Akcje Spółki mogą być imienne i na okaziciela. Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne tak długo, jak akcje Spółki pozostawać będą w obrocie na rynku regulowanym (rynku giełdowym).
 3. Akcje wszystkich serii dają równe prawo do dywidendy.

§ 10

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić również przez przeznaczenie na ten kapitał części kapitału rezerwowego przy zachowaniu ograniczeń określonych w art. 442 § 1 k.s.h.

§ 10a

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie niższą niż 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych i nie wyższą niż 1.406.253,80 (słownie: jeden milion czterysta sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt trzy i 80/100) złotych poprzez emisję:

- a) nie więcej niż 7.684.760 (słownie: siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii F wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z dnia 17 maja 2019 roku, oraz
- b) nie więcej niż 6.377.778 (słownie: sześć milionów trzysta siedemdziesiąt siedem tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda, w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Spółki serii G, wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z dnia 17 maja 2019 roku

§ 11

1. Akcje Spółki mogą być umarżane.
2. Umorzenie akcji następuje na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego.
3. Umorzenie akcji nastąpi na warunkach określonych Uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 12

Zbycie lub zastawienie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 13

Organami Spółki są:

- A) Walne Zgromadzenie,
- B) Rada Nadzorcza,
- C) Zarząd Spółki.

A) WALNE ZGROMADZENIE

§ 14.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:
 - a) Zarząd;
 - b) Rada Nadzorcza, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 2.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje:
 - a) Zarząd;
 - b) Rada Nadzorcza, gdy zwołanie go uzna za wskazane;
 - c) akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce.
 - d) Zarząd na żądanie akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej; wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
5. Jeżeli Zarząd nie zwoła Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, o którym mowa w ust 4 lit d), sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

§ 15

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem art. 404 kodeksu spółek handlowych.
2. Porządek obrad proponuje podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia, zgłaszając takie żądanie Zarządowi w terminie nie później niż 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie może zostać złożone na piśmie lub drogą elektroniczną. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy, nie później jednak niż w terminie 18 (osiemnastu dni) przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia.
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka jest zobowiązana do niezwłocznego ogłoszenia projektów uchwał na stronie internetowej Spółki.
5. Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

§ 16

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 17

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na 16 (szesnaście) dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).
3. Akcjonariusz może głosować na Walnym Zgromadzeniu odmiennie z każdej z posiadanych akcji.
4. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw w porządku obrad.
5. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu.

§ 18

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego, oraz sprawozdania Zarządu Spółki z działalności za ubiegły rok obrotowy Spółki oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 2) dokonanie podziału zysku lub pokrycia strat,
 - 3) zmiana Statutu Spółki,
 - 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
 - 5) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - 6) sposób i warunki umorzenia akcji,
 - 7) połączenie lub przekształcenie Spółki,
 - 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
 - 10) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 11) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 12) wyrażenie zgody na zawarcie przez Radę Nadzorczą w imieniu Spółki, umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
 - 13) tworzenie i znoszenie kapitałów i funduszy Spółki.
2. Kompetencje wymienione w ust. 1 pkt 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, i 13 Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy, który powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.
3. Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym, obciążenie nieruchomości lub prawa wieczystego użytkowania innymi prawami rzeczowymi nie wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia.
4. Uchwały dotyczące zdjęcia z porządku obrad bądź zaniechania rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy podejmowane są większością $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów oddanych, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek.

B) RADA NADZORCZA

§ 19

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków.
2. W przypadku złożenia przez członka Rady Nadzorczej rezygnacji z pełnionej przezeń funkcji lub w razie zaistnienia innych okoliczności powodujących wygaśnięcie mandatu, Rada Nadzorcza może podejmować normalną działalność, w tym podejmować uchwały, jeżeli w jej skład wchodzi co najmniej 5 członków

§ 20

Rada Nadzorcza uchwała swój Regulamin określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 21

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą cztery lata od daty powołania.

§ 22

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego, zastępcę przewodniczącego i sekretarza.
2. Do ważności wyboru wymagana jest bezwzględna większość głosów spośród obecnych na posiedzeniu Rady.

§ 23

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej w terminie umożliwiającym członkom Rady zapoznanie się z proponowanym porządkiem obrad oraz przygotowaniem się do obrad Rady.

§ 24

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.
2. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, jeśli wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3 niniejszego paragrafu nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.

§ 25

1. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.
2. Członkowie rady nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala walne zgromadzenie.

§ 26

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.
3. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca nie zwoła posiedzenia zgodnie

z żądaniem wymienionym w ust. 2, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

4. Szczegółowy tryb zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej zawiera Regulamin Rady Nadzorczej.

§ 27

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz ustalanie liczby członków Zarządu Spółki,
 - 2) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu,
 - 3) wyrażanie zgody na świadczenie z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmioty powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu i na rzecz podmiotów z nimi powiązanych,
 - 4) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązaniem lub podmiotem powiązaniem członka Zarządu lub Rady Nadzorczej,
 - 5) zawieranie, za zgodą Walnego Zgromadzenia, umowy o sprawowanie zarządu w Spółce,
 - 6) na wniosek Zarządu udzielanie zezwolenia na tworzenie oddziałów za granicą,
 - 7) wybór podmiotu przeprowadzającego badanie lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki a także grupy kapitałowej oraz wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami powiązanymi oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą ograniczać niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki a także grupy kapitałowej,
 - 8) badanie sprawozdań finansowych zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 9) badanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki a także grupy kapitałowej oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat,
 - 10) składanie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 8 i 9 zawierającego zwięzłą ocenę sytuacji Spółki a także grupy kapitałowej,
 - 11) wyrażanie zgody na zawiązanie przez Spółkę innej spółki i objęcie albo nabycie akcji lub udziałów w innych spółkach,
 - 12) wyrażenie zgody na dokonanie czynności, o których mowa w § 31 ust. 5 i 6,
 - 13) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu.

§28

1. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

2. Walne Zgromadzenie może uchwalić wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej w formie prawa udziału w zysku Spółki za dany rok obrotowy przeznaczonym do podziału między akcjonariuszy.
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.

§ 28¹

Na podstawie szczegółowych przepisów prawa w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu w którego skład wchodzi przynajmniej 3 członków z których przynajmniej jeden posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych i przynajmniej jeden członek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży w której działa Spółka oraz większość członków w tym Przewodniczący Komitetu Audytu spełnia następujące kryteria niezależności wobec Spółki:

- 1) nie należy ani w okresie ostatnich 5 lat od dnia powołania nie należał do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym nie jest ani nie był członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub jednostki z nią powiązanej;
- 2) nie jest ani nie był w okresie ostatnich 3 lat od dnia powołania pracownikiem Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem sytuacji gdy członkiem komitetu audytu jest pracownik nienależący do kadry kierowniczej wyższego szczebla, który został wybrany do rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki jako przedstawiciel pracowników;
- 3) nie sprawuje kontroli w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 37 lit. a-e ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości lub nie reprezentuje osób lub podmiotów sprawujących kontrolę nad Spółką;
- 4) nie otrzymuje lub nie otrzymał dodatkowego wynagrodzenia, w znacznej wysokości, od Spółki lub jednostki z nią powiązanej, z wyjątkiem wynagrodzenia, jakie otrzymał jako członek rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, w tym komitetu audytu;
- 5) nie utrzymuje ani w okresie ostatniego roku od dnia powołania nie utrzymywał istotnych stosunków gospodarczych ze Spółką lub jednostką z nią powiązaną, bezpośrednio lub będąc właścicielem, współnikiem, akcjonariuszem, członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego, lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego podmiotu utrzymującego takie stosunki. Przez istotne stosunki gospodarcze rozumieć należy takie, których wartość przekracza 30% przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy.
- 6) nie jest i w okresie ostatnich 2 lat od dnia powołania nie był:
 - a) właścicielem, współnikiem (w tym komplementariuszem) lub akcjonariuszem obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej lub
 - b) członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki, lub

- c) pracownikiem lub osobą należącą do kadry kierowniczej wyższego szczebla, w tym członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego obecnej lub poprzedniej firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki lub jednostki z nią powiązanej, lub
 - d) inną osobą fizyczną, z której usług korzystała lub którą nadzorowała obecna lub poprzednia firma audytorska lub biegły rewident działający w jej imieniu;
- 7) nie jest członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego jednostki, w której członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego jest członek zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki;
 - 8) nie jest członkiem rady nadzorczej lub innego organu nadzorczego lub kontrolnego Spółki dłużej niż 12 lat;
 - 9) nie jest małżonkiem, osobą pozostającą we wspólnym pożyciu, krewnym lub powinowatym w linii prostej, a w linii bocznej do czwartego stopnia - członka zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osoby, o której mowa w pkt 1-8;
 - 10) nie pozostaje w stosunku przysposobienia, opieki lub kurateli z członkiem zarządu lub innego organu zarządzającego Spółki lub osobą, o której mowa w pkt 1-8.

C) ZARZĄD

§ 29

- 1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
- 2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza Spółki odrębną uchwałą. Liczbę członków pierwszego Zarządu określa uchwała o przekształceniu Spółki.

§ 30

- 1. Członków Zarządu lub cały Zarząd powołuje Rada Nadzorcza. Członkowie pierwszego Zarządu powołani zostają uchwałą o przekształceniu Spółki.
- 2. Członkowie Zarządu powoływani są na indywidualną kadencję, trwającą pięć lat od daty powołania.

§ 31

- 1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
- 2. Do kompetencji Zarządu należą sprawy niezastrzeżone do właściwości innych organów Spółki, a w szczególności: nabycie i zbycie, obciążenie: nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym, wypłata akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,
- 3. Regulamin Zarządu określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.
- 4. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu, oraz jest kierownikiem zakładu pracy w stosunku do pracowników Spółki.
- 5. Prezes Zarządu organizuje i kieruje pracą Zarządu, a w szczególności określa podstawowe kierunki jego działania, podejmuje decyzje niezbędne do wykonywania zadań Zarządu oraz ma głos rozstrzygający we wszystkich przypadkach, gdy oddano

równą liczbę głosów za i przeciw danej uchwale.

6. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd, w szczególności:
 - 1) wprowadzenie regulaminu organizacyjnego, określającego organizację przedsiębiorstwa Spółki,
 - 2) ustanawianie prokury,
 - 3) zaciąganie kredytów i pożyczek,
 - 4) udzielanie gwarancji kredytowych i poręczeń majątkowych,
 - 5) zbywanie i nabywanie majątku trwałego o wartości przekraczającej równowartość 5% kapitałów własnych Spółki za ostatni zbadany rok obrotowy.
7. Podjęcie decyzji przez Zarząd w sprawach wymienionych w pkt 3, 4, i 5 o wartości przekraczających 5% kapitałów własnych Spółki za ostatni zbadany rok obrotowy, wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej.
8. Wcześniejszej akceptacji Rady Nadzorczej wymaga także decyzja Zarządu w sprawie:
 - 1) zaprzestania lub istotnego ograniczenia jakiejkolwiek działalności Spółki przewidzianej w Statucie,
 - 2) uchwalenia lub zmiany planu strategicznego Spółki,
 - 3) wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 32

Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu jednoosobowo, zaś jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu.

§ 33

W umowie między Spółką a członkiem Zarządu, jak również w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 34

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 35

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy, z aktualizacji wyceny,
 - 4) pozostałe kapitały rezerwowe.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze za wyjątkiem funduszy, które tworzone są na podstawie przepisów odrębnych.
3. Spółka może emitować obligacje. Obligacje zamienne i z prawem pierwszeństwa mogą

być emitowane wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 36

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany:
 - 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego,
 - 2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,
 - 3) złożyć do badania Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt 1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,
 - 4) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu zatwierdzenia zbadane dokumenty, wymienione w pkt 1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 27 ust. 2 pkt 10,
 - 5) wydać akcjonariuszom na ich żądanie dokumenty, o których mowa w pkt. 1 oraz odpisy sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na 15 (piętnaście) dni przed odbyciem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 37

1. O przeznaczeniu zysku Spółki decyduje uchwałą Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej określonej w kodeksie spółek handlowych, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - a) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia,
 - b) dywidendę dla akcjonariuszy.
4. Dzień dywidendy oraz termin wypłat dywidendy określa uchwałą Walne Zgromadzenie.
5. Spółka, na podstawie uchwały Zarządu oraz za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom Spółki zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na tę wypłatę.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 38

1. Ogłoszenia Spółki publikowane będą zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
2. Zarząd Spółki zobowiązany jest każdorazowo, w ciągu czterech tygodni od dnia wpisania do rejestru zmian w Statucie, przygotować jednolity tekst Statutu.
3. Zarząd Spółki zobowiązany jest w ciągu piętnastu dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki złożyć do ogłoszenia w Monitorze Polskim B, bilans, rachunek, zysków i strat oraz sprawozdanie z przepływu środków

pieniężnych za rok obrotowy wraz z opinią biegłego rewidenta oraz odpisem uchwały o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego i podziale zysku lub pokryciu straty.

ZAŁĄCZNIK NR 3
OGŁOSZENIE W SPRAWIE ZAPROSZENIA DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY
AKCJI SPÓŁKI JHM DEVELOPMENT S.A.



Niniejsze zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji spółki JHM DEVELOPMENT S.A. z siedzibą w Skierniewicach („Spółka”) („Zaproszenie”) jest publikowane w związku z realizacją skupu akcji organizowanego przez Mirbud S.A. mającego na celu doprowadzenie do przejęcia pełnej kontroli nad Spółką i wycofanie jej akcji z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

Tekst niniejszego zaproszenia jest również dostępny na stronie internetowej Mirbud <https://mirbud.pl/> oraz na stronie internetowej Domu Maklerskiego www.ipopemasecurities.pl, w zakładce „Aktualności”.

Wszelkie dodatkowe informacje na temat procedury przyjmowania ofert sprzedaży w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie można uzyskać osobiście w siedzibie Domu Maklerskiego pod adresem ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa lub telefonicznie, pod numerem telefonu +48 (22) 236 92 00.

Niniejsze zaproszenie do składania ofert nie stanowi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w art. 73 i kolejnych Ustawy o Ofercie Publicznej. W szczególności, do Zaproszenia nie mają zastosowania art. 77 oraz 79 Ustawy o Ofercie Publicznej, ani przepisy Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań z dnia 14 września 2017 roku (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748). Niniejsze Zaproszenie publikowane jest wyłącznie na terenie Polski i nie jest kierowane do osób w jakimkolwiek innym państwie niż Polska, w szczególności w państwie, w którym składanie tego rodzaju oferty lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Zaproszenie nie stanowi doradztwa inwestycyjnego, porady inwestycyjnej, prawnej ani podatkowej. W sprawach związanych z Zaproszeniem, Akcjonariusze powinni skorzystać z porady doradców inwestycyjnych, prawnych i podatkowych. Akcjonariusz odpowiadający na Zaproszenie ponosi wszelkie konsekwencje prawne, finansowe oraz podatkowe podejmowanych decyzji inwestycyjnych.

Skierniewice, dnia 13 czerwca 2019 r.

DEFINICJE I SKRÓTY UŻYWANE W TREŚCI ZAPROSZENIA:

Akcje, Akcje Nabywane	oznacza do 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzynaście) zdematerializowanych akcji, o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, wyemitowanych przez Spółkę, oznaczonych w KDPW kodem ISIN: PLJHMDL00018 lub jakkolwiek ich liczba objęta Ofertą Sprzedaży
Akcje Nowej Emisji	oznacza do 7.684.760 (siedem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt) zdematerializowanych akcji serii J, o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, emitowanych przez Mirbud
Akcjonariusz	oznacza każdego akcjonariusza Spółki tj. osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, innych niż Mirbud oraz innych niż Jerzy Mirgos
Cena Zakupu	oznacza cenę zakupu jednej Akcji Nabywanej w kwocie 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy)
Dom Maklerski	oznacza IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r. poz. 1025)
Mirbud	oznacza spółkę Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18 96-100 Skierniewice, będącą spółką dominującą wobec Spółki
Nierezydent	oznacza osoby, podmioty i jednostki organizacyjne, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt 2 Prawa Dewizowego
NWZ Mirbud	oznacza Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Mirbud S.A. z dnia 17 maja 2019 r.
Obciążenia	oznacza zastaw zwykły, skarbowy, rejestrowy lub finansowy, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa albo jakiegokolwiek inne prawo, obciążenie lub ograniczenie na rzecz osób trzecich o charakterze

	rzeczowym lub obligacyjnym (w tym także na podstawie statutu)
Oferta Sprzedaży Akcji, Oferta Sprzedaży	oznacza ofertę sprzedaży Akcji składaną przez Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie
POK	oznacza Punkt Obsługi Klienta Domu Maklerskiego, pod adresem ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa
Prawo Dewizowe	oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 160)
Rezydent	oznacza osoby, podmioty i jednostki organizacyjne w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 1 Prawa Dewizowego
Rozporządzenie w sprawie Wzorów Wezwań	oznacza rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 września 2017 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U. z 2017 r. poz. 1748)
Skup	oznacza skup Akcji Nabywanych przeprowadzany przez Mirbud na podstawie Zaproszenia
Spółka, JHM	oznacza JHM DEVELOPMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Skierniewicach przy ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000372753
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 r., poz. 2286 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.)
Warranty Subskrypcyjne	oznacza imienne warranty subskrypcyjne serii F wyemitowane przez Mirbud na podstawie uchwały NWZ Mirbud numer 4/2019 zaoferowane akcjonariuszom Spółki innym niż Mirbud oraz innym niż Jerzy Mirgos, którzy złożą na rzecz Mirbud ważną Ofertę Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie

Zaproszenie

oznacza niniejsze zaproszenie do składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki skierowane do wszystkich Akcjonariuszy

1. PRZEDMIOT ZAPROSZENIA – AKCJE NABYWANE

Przedmiotem Zaproszenia jest nie więcej niż 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzynaście) Akcji Nabywanych o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, co stanowi nie więcej niż 7,50% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do wykonywania nie więcej niż 7,50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Jedna Akcja Nabywana uprawnia do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje Nabywane są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W ramach Zaproszenia Mirbud oferuje Akcjonariuszom nabycie od nich Akcji Nabywanych na warunkach opisanych w Zaproszeniu.

2. CENA ZAKUPU

Proponowana cena zakupu Akcji Nabywanych wynosi 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Cena Zakupu ustalona została jako wartość wyższa ze średnich cen rynkowych akcji Spółki z okresu 3 (trzech) i 6 (sześciu) miesięcy obrotu akcjami poprzedzających dzień publikacji raportu bieżącego Mirbud nr 10/2019, zawierającego ogłoszenie o zwołaniu NWZ Mirbud z porządkiem obrad obejmującym uchwałę o emisji Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Nowej Emisji.

3. PODMIOT POŚREDNICZĄCY W PRZEPROWADZENIU I ROZLICZENIU SKUPU AKCJI

PODMIOTEM POŚREDNICZĄCYM W PRZEPROWADZENIU I ROZLICZENIU SKUPU AKCJI JEST:

Ipopema Securities Spółka Akcyjna

adres: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

tel. +48 (22) 236 92 00, e-mail: ipopema@ipopema.pl,

www.ipopemasecurities.pl

4. HARMONOGRAM SKUPU AKCJI

Data publikacji Zaproszenia:	13 czerwca 2019
Termin rozpoczęcia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	17 czerwca 2019
Termin zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży:	5 lipca 2019

Przewidywane rozliczenia Skupu (nabycie oraz przeniesienie własności Akcji Nabywanych na Mirbud):	w dniu rejestracji Akcji Nowej Emisji w systemie KDPW do końca lipca 2019 r.
---	--

Mirbud zastrzega sobie prawo do zmiany terminów wskazanych w Zaproszeniu.

5. PODMIOTY UPRAWNIONE DO SPRZEDAŻY AKCJI W ODPOWIEDZI NA ZAPROSZENIE

Podmiotami uprawnionymi do składania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie są Akcjonariusze, na których rachunkach papierów wartościowych lub dla których na rachunkach papierów wartościowych (rachunkach zbiorczych) są zapisane Akcje w chwili przyjmowania Ofert Sprzedaży i którzy wraz ze złożeniem Oferty Sprzedaży zdecydują się objąć Warranty Subskrypcyjne i Akcje Nowej Emisji.

Akcje oferowane do sprzedaży w ramach Ofert Sprzedaży muszą być wolne od Obciążeń.

6. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY

Oferty Sprzedaży będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego lub mogą być przesłane pocztą tj. wysłane listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską, na adres Domu Maklerskiego wskazany w punkcie 3 powyżej, pod warunkiem, że Dom Maklerski otrzyma takie oferty nie później niż ostatniego dnia przyjmowania Ofert Sprzedaży, do godziny 17.00 czasu warszawskiego.

6.1. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży w siedzibie Domu Maklerskiego powinni dokonać następujących czynności:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, nieodwołalną dyspozycję blokady tych Akcji oraz dyspozycję wystawienia instrukcji w zakresie transakcji sprzedaży tych Akcji na rzecz Mirbud,
- b) uzyskać świadectwo depozytowe, wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać Mirbud w ramach odpowiedzi na Zaproszenie,
- c) złożyć do Domu Maklerskiego wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz Oferty Sprzedaży, którego wzór stanowi Załącznik nr 1 do Zaproszenia, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz dla Domu Maklerskiego. Do formularza Oferty Sprzedaży powinien być dołączony oryginał świadectwa depozytowego wydanego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza potwierdzający:
 - dokonanie blokady Akcji do dnia rozliczenia Skupu Akcji włącznie (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż do końca lipca 2019 r.), oraz
 - złożenie w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza nieodwołalnej dyspozycji wystawienia instrukcji rozliczeniowej do systemu KDPW, dotyczącej przeniesienia praw z Akcji Nabywanych na rzecz Mirbud,

na zasadach określonych w Ofercie Sprzedaży. Instrukcja rozliczeniowa stanowić będzie podstawę do przeniesienia na Mirbud własności Akcji Nabywanych.

Dodatkowo Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży powinien przedstawić:

- a) dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- b) wyciąg z właściwego dla Akcjonariusza rejestru (Rezydenci niebędący osobami fizycznymi),
- c) wyciąg z właściwego dla siedziby Akcjonariusza rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o Akcjonariuszu, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi).

6.2. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży korespondencyjnie powinni dokonać następujących czynności:

- a) złożyć w podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych, na którym zdeponowane są Akcje, nieodwołalną dyspozycję blokady tych Akcji oraz dyspozycję wystawienia instrukcji w zakresie transakcji sprzedaży tych Akcji na rzecz Mirbud,
- b) uzyskać świadectwo depozytowe, wystawione na Akcje, które zamierzają sprzedać Mirbud w ramach odpowiedzi na Zaproszenie,
- c) wysłać (listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub pocztą kurierską) wymienione poniżej dokumenty, w takim terminie, aby IPOPEMA Securities S.A. otrzymała je nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania zapisów do godziny 17.00 czasu warszawskiego:
 - oryginał świadectwa depozytowego, o którym mowa w punkcie (b) powyżej; oraz
 - wypełniony i podpisany formularz Oferty Sprzedaży (w dwóch egzemplarzach; po jednym dla Akcjonariusza i dla Domu Maklerskiego)

Zważywszy na specyfikę zapłaty Ceny Zakupu, o której mowa w punkcie 10 poniżej, aby Oferta Sprzedaży była złożona ważnie i skutecznie, Akcjonariusz będzie zobowiązany do równoczesnego:

- a) przyjęcia oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych [w liczbie wynikającej z podzielenia liczby sprzedawanych przez Akcjonariusza Akcji przez 0,675 (zero i sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcznych) bez uwzględniania części ułamkowych] oraz
- b) złożenia oświadczenia o wykonaniu praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciu Akcji Nowej Emisji,

przed złożeniem Oferty Sprzedaży Akcji. Oferta Sprzedaży bez złożenia powyższych dokumentów wskazanych w lit. a) i b) będzie nieważna i nieskuteczna.

Szczegółowe informacje dotyczące oferty Akcji Nowej Emisji zostały opublikowane w memorandum informacyjnych, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, które jest dostępne na stronie internetowej Mirbud oraz stronie internetowej Domu Maklerskiego.

Komplet formularzy, o których mowa powyżej będzie dostępny w siedzibie Domu Maklerskiego oraz na stronie internetowej Mirbud, jak również zostanie przesłany do wszystkich uczestników KDPW.

W przypadku, gdy liczba akcji Spółki, wskazana w Ofercie Sprzedaży nie będzie zgodna z liczbą Akcji wskazana na załączonym świadectwie depozytowym lub będzie wyższa od liczby zablokowanych Akcji, taka Oferta Sprzedaży zostanie uznana za nieważną.

Oferta Sprzedaży jest nieodwołalna, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub warunków i wiąże Akcjonariusza do czasu rozliczenia Skupu (przewiduje się, że rozliczenie nastąpi nie później niż do końca lipca 2019 r.). Wszelkie konsekwencje, z nieważnością Oferty Sprzedaży włącznie, wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia Oferty Sprzedaży lub świadectwa depozytowego ponosi Akcjonariusz.

Zwraca się uwagę Akcjonariuszom, iż przed złożeniem Oferty Sprzedaży powinni zapoznać się z procedurami i regulacjami banków oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są Akcje, w zakresie wydawania świadectw depozytowych i ustanawiania oraz zwalniania blokady na Akcjach, w szczególności z terminami stosowanymi przez daną firmę inwestycyjną lub bank, jak również z opłatami pobieranymi przez firmy inwestycyjne lub banki za dokonanie powyższych czynności.

7. DZIAŁANIE ZA POŚREDNICTWEM PEŁNOMOCNIKA

Akcjonariusze uprawnieni do sprzedaży Akcji w ramach Skupu, przy składaniu Ofert Sprzedaży, mogą działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

Pełnomocnictwo powinno być sporządzone w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie lub też powinno być poświadczane przez podmiot, który wystawił świadectwo depozytowe, zgodnie z obowiązującymi w danym podmiocie wewnętrznymi regulacjami.

Jedna osoba występująca w charakterze pełnomocnika może reprezentować dowolną liczbę Akcjonariuszy.

Wyciąg z właściwego rejestru lub inny dokument urzędowy zawierający podstawowe dane o pełnomocniku i Akcjonariuszu, z którego wynika ich status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji i dokument pełnomocnictwa (lub ich kopie) pozostają w Domu Maklerskim.

8. ODSĄPIENIE OD SKUPU LUB JEGO ZAWIESZENIE

Mirbud zastrzega sobie prawo do odstąpienia od Skupu lub zawieszenia jego przeprowadzenia w każdej chwili, nie później jednak niż do pierwszego dnia roboczego poprzedzającego rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży.

W przypadku odstąpienia od Skupu lub jego zawieszenia stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki opublikowane zostało Zaproszenie oraz opublikowana na stronie internetowej Mirbud (www.mirbud.pl) i Domu Maklerskiego (www.ipopemasecurities.pl).

W przypadku odstąpienia od Skupu lub zawieszenia jego przeprowadzania, ani Mirbud ani Dom Maklerski nie będą odpowiedzialni za zwrot kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Ofert Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Ofert Sprzedaży, ani do zapłaty jakichkolwiek odszkodowań.

9. NABYWANIE AKCJI OD AKCJONARIUSZY

Mirbud przyjmie Oferty Sprzedaży złożone w terminie przyjmowania Ofert Sprzedaży zgodnie z opisanymi poniżej zasadami.

W wyniku przeprowadzenia Skupu Akcji, Mirbud nabędzie Akcje w liczbie do 5.187.213 (pięć milionów sto osiemdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzysta) o wartości nominalnej 2,50 PLN (dwa złote i pięćdziesiąt groszy) każda, co stanowi nie więcej niż 7,5% kapitału zakładowego Spółki.

W ramach Skupu nie będą nabywane ułamkowe części Akcji.

Zważywszy na charakter Skupu, redukcja Ofert Sprzedaży nie będzie miała zastosowania

Przyjęte zostaną wyłącznie ważne Oferty Sprzedaży, złożone zgodnie z warunkami Skupu określonymi w Zaproszeniu. W szczególności nie zostaną przyjęte Oferty Sprzedaży z niewłaściwie lub nie w pełni wypełnionymi formularzami Ofert Sprzedaży lub Oferty Sprzedaży, do których nie dołączono lub dołączono nieważne lub błędnie sporządzone świadectwo depozytowe. Nie zostaną także przyjęte Oferty Sprzedaży otrzymane po terminie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, jak również Oferty Sprzedaży wypełnione nieczytelnie.

Przeniesienie Akcji pomiędzy Akcjonariuszami, którzy złożą ważne Oferty Sprzedaży a Mirbud zostanie dokonane poza obrotem zorganizowanym oraz rozliczone w ramach systemu depozytowo-rozliczeniowego KDPW. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu jest Dom Maklerski.

10. ZAPŁATA CENY ZAKUPU

NWZ Mirbud podjęło uchwałę numer 5/2019 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Mirbud w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru („Uchwała”), na podstawie której Mirbud wyemituje Akcje Nowej Emisji skierowane do objęcia przez posiadaczy uprzednio wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych. Zgodnie z uchwałą NWZ Mirbud w sprawie emisji przez Mirbud Warrantów Subskrypcyjnych, emisja Warrantów Subskrypcyjnych kierowana jest do Akcjonariuszy, którzy złożą na rzecz Mirbud ważną Ofertę Sprzedaży Akcji w odpowiedzi na ogłoszone przez Mirbud Zaproszenie.

W wyniku:

- a) zawarcia umowy sprzedaży Akcji Nabywanych w ramach prowadzonego Skupu, Akcjonariusz, który sprzeda w ten sposób Akcje będzie posiadał wierzycielność wobec Mirbud o zapłatę Ceny Zakupu za sprzedawane Akcje, oraz

b) objęcia Akcji Nowej Emisji przez Akcjonariusza w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych, Mirbud będzie posiadała wierzytelność wobec Akcjonariusza o wniesienie wkładu pieniężnego z tytułu objęcia Akcji Nowej Emisji przez Akcjonariusza.

W efekcie Mirbud i każdy z Akcjonariuszy, który sprzeda Akcje w ramach Skupu będą wobec siebie jednocześnie dłużnikami i wierzycielami. W związku z powyższym, celem rozliczenia wzajemnych wierzytelności, Mirbud i każdy z Akcjonariuszy dokonają umownego potrącenia tych wierzytelności („**Potrącenie**”). Oświadczenie Mirbud o Potrąceniu będzie złożone w ofercie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych skierowanej do Akcjonariuszy, którzy złożą Ofertę Sprzedaży Akcji, a oświadczenie Akcjonariusza o Potrąceniu będzie zawarte w treści Oferty Sprzedaży.

Jeżeli w wyniku Potrącenia część wierzytelności Akcjonariusza wobec Mirbud o zapłatę Ceny Zakupu z tytułu sprzedaży Akcji nie zostanie zaspokojona, różnica pomiędzy łączną Ceną Zakupu należną Akcjonariuszowi a łączną ceną emisyjną, jaką Akcjonariusz zobowiązany jest zapłacić Mirbud za Akcje Nowej Emisji zostanie zapłacona przez Mirbud Akcjonariuszowi w gotówce na rachunek pieniężny Akcjonariusza wskazany w formularzu Oferty Sprzedaży w dniu rozliczenia Skupu.

11. OPODATKOWANIE

Sprzedaż Akcji na rzecz Mirbud może skutkować konsekwencjami podatkowymi dla Akcjonariuszy. Z tych względów wszyscy Akcjonariusze, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, powinni skorzystać z porady doradców podatkowych.

Załącznik nr 1 do Zaproszenia

FORMULARZ OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI SPÓŁKI JHM DEVELOPMENT S.A.
NA RZECZ MIRBUD S.A.

Niniejszy dokument („Oferta Sprzedaży”), pod warunkiem prawidłowego wypełnienia, stanowi odpowiedź na ofertę zakupu do 5.187.213 akcji zwykłych na okaziciela JHM DEVELOPMENT S.A. („Spółka”) o wartości nominalnej 2,50 zł i oznaczonych kodem ISIN PLJHMDL00018, złożoną w zaproszeniu do składania ofert sprzedaży akcji Spółki ogłoszoną przez MIRBUD S.A. w dniu 13 czerwca 2019 roku („Zaproszenie”).

Wszelkie terminy pisane w niniejszej Ofercie Sprzedaży dużą literą mają znaczenie nadane im w Zaproszeniu.

1. Dane Akcjonariusza:

Imię i nazwisko/ Nazwa:

.....

Adres zamieszkania/ Siedziba:

.....

(ulica, kod, miejscowość)

Adres korespondencyjny (jeżeli jest inny niż podany powyżej):

.....

(ulica, kod, miejscowość)

Nr telefonu:

Status dewizowy:

rezydent

nierezydent

PESEL/ REGON/ KRS*:

* w zależności od rodzaju osoby

Kod LEI*:

* Dotyczy osób prawnych

2. Dane Pełnomocnika/ reprezentanta osoby prawnej:

Imię i nazwisko:

.....

Nr i seria dowodu osobistego:

.....

3. Akcje Spółki oferowane do sprzedaży

Liczba Akcji:

Słownie liczba Akcji:

.....

Jednostkowa Cena Zakupu: 1,60 zł

Wartość Akcji oferowanych do sprzedaży (iloczyn Akcji i Ceny Zakupu):

.....

4. Dane podmiotu prowadzącego rachunek inwestycyjny dla Akcjonariusza:

Nazwa biura/domu maklerskiego/ banku depozytariusza:

.....

Numer rachunku papierów wartościowych:

.....

Numer rachunku pieniężnego prowadzonego przez biuro/dom maklerski/bank depozytariusz do zwrotu różnicy łącznej Ceny Zakupu i łącznej ceny emisyjnej do zapłaty przez Akcjonariusza za Akcje Nowej Emisji, która nie będzie podlegać Potrąceniu:

.....

.....

OŚWIADCZENIE AKCJONARIUSZA SKŁADAJĄCEGO OFERTĘ SPRZEDAŻY AKCJI

Ja niżej podpisany/-a / Działając w imieniu i na rzecz Akcjonariusza (niepotrzebne skreślić) oświadczam, że:

1. zapoznałem/-am się z treścią Oferty Sprzedaży Akcji spółki JHM DEVELOPMENT S.A. i warunkami określonymi w Zaproszeniu;
2. wszystkie Akcje objęte niniejszą Ofertą Sprzedaży Akcji zostały zablokowane na rachunku papierów wartościowych do dnia rozliczenia Skupu Akcji JHM DEVELOPMENT S.A. włącznie, jak również została złożona instrukcja przeniesienia Akcji na rachunek papierów wartościowych MIRBUD S.A. prowadzony przez IPOPEMA Securities S.A.;
3. świadectwo depozytowe wydane przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych o dokonaniu stosownej blokady Akcji załączono do niniejszego formularza;
4. niniejsza Oferta Sprzedaży Akcji jest ważna do czasu rozliczenia Skupu Akcji JHM DEVELOPMENTS.A. wskazanego w jej treści i do tego czasu nie będzie p odwołana ani w żaden inny sposób modyfikowana;
5. oferowane do sprzedaży Akcje nie są obciążone żadnymi prawami na rzecz osób trzecich; oraz że
6. potracam wiarygodność wobec MIRBUD S.A. o zapłatę Ceny Zakupu za Akcje objęte Ofertą Sprzedaży z wiarygodnością przysługującą MIRBUD S.A. wobec Akcjonariusza o zapłatę łącznej ceny emisyjnej za obejmowane Akcje Nowej Emisji MIRBUD S.A.

Potrącenie stanie się skuteczne z chwilą złożenia pisemnego oświadczenia o objęciu Akcji Nowej Emisji w wykonaniu praw wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych.

Klauzula informacyjna IPOPEMA

Ja niżej podpisany/-a oświadczam ponadto, że zostałem poinformowany/a, iż:

- a) *Administratorem moich danych osobowych jest IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa).*
- b) *Kontakt z inspektorem ochrony danych, powołanym u Administratora, jest możliwy poprzez adres e-mail: iodo.dm@ipopema.pl.*
- c) *Przetwarzanie moich danych jest niezbędne w następujących celach:*
 - *prawidłowej realizacji Umowy przyjmowania i przekazywania zleceń (podstawa prawna – art. 6 ust 1 lit. b) RODO),*
 - *wypełnianie obowiązków prawnych ciążących na administratorze danych osobowych (podstawa prawna – art. 6 ust. 1 lit. c) RODO),*
 - *zabezpieczenia prawnie uzasadnionego interesu administratora danych osobowych, , analiz wewnętrznych, dochodzenia roszczeń, zapewnienie bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego, stosowanie systemów kontroli wewnętrznej (podstawa prawna – art. 6 ust. 1 lit. f) RODO).*

- d) Odbiorcami moich danych osobowych mogą być w szczególności: podmioty świadczące usługi doradcze, audytowe, księgowość, informatyczne, archiwizacji i niszczenia dokumentów, marketingowe, jak również biegli rewidenci w związku z audytem.

Moje dane zostaną przekazane do biura maklerskiego, którego jestem klientem, zgodnie ze zleceniem przeniesienia danych osobowych zawartym w Umowie przyjmowania i przekazywania zleceń.

Administrator nie zamierza przekazywać moich danych osobowych do państw trzecich (tj. do państw, które nie należą do Europejskiego Obszaru Gospodarczego) lub do organizacji międzynarodowych.

- e) Dane osobowe będą przechowywane przez okres niezbędny do wykonywania umowy, wypełniania obowiązków prawnych ciążących na administratorze, oraz dochodzenia i obrony przed roszczeniami przez okres wynikający z biegu ogólnych terminów przedawnienia roszczeń, liczony od rozwiązania umowy.

- f) Osobie, której dane dotyczą, przysługuje prawo dostępu do jej danych osobowych oraz może ona dokonać ich sprostowania, a ponadto, o ile ma to zastosowanie i jest zgodne z obowiązującymi przepisami prawa, przysługuje jej prawo do:

- żądania usunięcia danych;
- żądania ograniczenia przetwarzania danych;
- przenoszenia danych;
- sprzeciwu wobec przetwarzania danych.

Dodatkowo w przypadku uznania, że przetwarzanie danych osobowych narusza przepisy RODO, osobie, której dane dotyczą, przysługuje prawo do wniesienia skargi do Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych.

- g) Na podstawie moich danych osobowych nie nastąpi zautomatyzowane podejmowanie decyzji w tym profilowanie.

.....
Podpis osoby składającej Ofertę Sprzedaży
Akcji

.....
Data przyjęcia Oferty Sprzedaży oraz
podpis i pieczęć pracownika przyjmującego
Ofertę Sprzedaży

ZAŁĄCZNIK NR 4
OŚWIADCZENIE O PRZYJĘCIU OFERTY OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
SERII F I OŚWIADCZENIE O WYKONANIU PRAW Z WARRANTÓW I OBJĘCIU AKCJI
ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII J SPÓŁKI MIRBUD S.A.

OŚWIADCZENIE O PRZYJĘCIU OFERTY OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH
SERII F

[miejsowość i data]

Od: [Imię i nazwisko/ Nazwa Inwestora] („**Inwestor**”)

Do: MIRBUD S.A.

W związku z ofertą objęcia warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii F, emitowanych przez MIRBUD S.A. („**Spółka**”) na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 4/2019 z dnia 17 maja 2019 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru (dalej „**Oferta**”)

niniejszym przyjmuję Ofertę i składam oświadczenie o objęciu:

[...] (słownie: [...]) warrantów subskrypcyjnych na okaziciela serii F („**Warranty**”), emitowanych przez Spółkę, na warunkach określonych w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o numerze 4/2019 z dnia 17 maja 2019 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru („**Uchwała**”), uprawniających do objęcia [...] akcji nowej emisji Spółki serii J, oferowanych w ramach oferty publicznej na podstawie memorandum informacyjnego opublikowanego w dniu 13 czerwca 2019 r. („**Memorandum**”).

Jednocześnie oświadczam, iż:

1. przed przyjęciem Oferty zapoznałem się z treścią Oferty i Memorandum.
2. akceptuję w pełni postanowienia i warunki emisji Warrantów oraz akcji serii J Spółki zawarte w Ofercie oraz Memorandum,
3. posiadam wszelkie wymagane zgody korporacyjne wymagane do przyjęcia Oferty (jeśli dotyczy),
4. zostałem poinformowany, że moje dane osobowe są przetwarzane przez IPOPEMA Securities S.A. w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty publicznej. Administratorami danych są: IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa oraz MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. 17 Stycznia 45A, 02-146 Warszawa. Oświadczam, że zostałem(am) poinformowany(a), że przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania, a konieczność podania moich danych wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz oświadczam, że dane na formularzu przyjęcia oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii F zostały podane dobrowolnie (dotyczy Inwestorów będących osobą fizyczną oraz osób fizycznych reprezentujących

Inwestora). Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania IPOPEMA Securities S.A. w formie pisemnej, o jakichkolwiek zmianach osobowych.

W imieniu Inwestora

OŚWIADCZENIE O WYKONANIU PRAW Z WARRANTÓW I OBJĘCIU AKCJI ZWYKŁYCH
NA OKAZI CIELA SERII J SPÓŁKI MIRBUD S.A.

Od: [Imię i nazwisko/ Nazwa Inwestora] („**Inwestor**”)

Zważywszy, że Inwestor, na podstawie przyjęcia oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych serii F, w dniu [...] objął [...] warrantów subskrypcyjnych serii F, wyemitowanych przez MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach („**Spółka**”) na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o numerze 4/2019 z dnia 17 maja 2019 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru („**Uchwała**”) („**Warranty Subsکrypcyjne**”), uprawniających do objęcia [...] akcji nowej emisji Spółki serii J („**Akcje Nowej Emisji**”), oferowanych w ramach oferty publicznej na podstawie memorandum informacyjnego opublikowanego w dniu 13 czerwca 2019r („**Memorandum**”),

Inwestor niniejszym:

- 1) wykonuje prawa z Warrantów Subsکrypcyjnych serii F o numerach od [...] ([..]) do [...] ([..]) objętych odcinkiem zbiorowym nr [...], uprawniających do objęcia [...] akcji nowej emisji Spółki serii J, oraz
- 2) oświadcza, iż w wykonaniu praw z wyżej wskazanych Warrantów Subsکrypcyjnych obejmuje [...] ([..]) Akcji Nowej Emisji, po cenie emisyjnej [...] ([..]) PLN za jedną Akcję Nowej Emisji i łącznej cenie emisyjnej wynoszącej [...] ([..]) PLN.

Inwestor oświadcza, iż zapłata ceny za Akcje Nowej Emisji następuje poprzez potrącenie wierzytelności Spółki wobec Inwestora o zapłatę ceny za Akcje Nowej Emisji z wierzytelnością Inwestora o zapłatę ceny za akcje spółki JHM Development S.A. z siedzibą w Skierniewicach zaofiarowane przez Inwestora i nabyte przez Spółkę w ramach ogłoszonego przez Spółkę skupu akcji JHM Development S.A.

DATA PRZYJĘCIA:

DANE INWESTORA (POSIADACZA WARRANTU)			
IMIĘ I NAZWISKO/ NAZWA			
PESEL		DATA URODZENIA (JEŚLI BRAK PESEL)	

KRS LUB NUMER ZAGRANICZNEGO REJESTRU		NIP ¹	
REGON		TYP PODMIOTU	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI	
ADRES ZAMIESZKANIA/ SIEDZIBY			
STATUS DEWIZOWY	rezydent/nierezydent ²	OBYWATELSTWO	
ADRES KORESPONDENCYJNY			

DANE IDENTYFIKACYJNE PEŁNOMOCNIKA OSOBY LUB PEŁNOMOCNIKA/ REPREZENTANTA PODMIOTU OBEJMUJĄCEGO AKCJE			
IMIĘ I NAZWISKO			
PESEL		DATA URODZENIA (JEŚLI BRAK PESEL)	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI	
ADRES ZAMIESZKANIA			
OBYWATELSTWO		TYP PODMIOTU	

DANE OBEJMOWANYCH AKCJI			
LICZBA AKCJI		CENA EMISYJNA	[...] PLN
ŁĄCZNA CENA EMISYJNA			
DYSPOZYCJA DEPONOWANIA			
Niniejszym składam dyspozycję zdeponowania obejmowanych Akcji na rachunku papierów wartościowych:			

¹ Nie dotyczy osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej

² Niepotrzebne skreślić

NUMER RACHUNKU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
NAZWA PODMIOTU PROWADZĄCEGO RACHUNEK PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
KOD UCZESTNIKA W KDPW	

OŚWIADCZENIA OSOBY OBJEMUJĄCEJ AKCJE

Oświadczam, że zapoznałem(am) się z treścią Memorandum i akceptuję jego treść.

Oświadczam, że zapoznałem(am) się ze Statutem Spółki i wyrażam zgodę na jego brzmienie.

Oświadczam, że zostałem(am) poinformowany, że moje dane osobowe są przetwarzane przez IPOPEMA Securities S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia oferty publicznej. Administratorami danych są: IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa oraz MIRBUD S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice. Oświadczam, że zostałem(am) poinformowany(a), że przysługuje mi prawo dostępu do treści moich danych oraz ich poprawiania, a konieczność podania moich danych wynika z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa oraz oświadczam, że dane w oświadczeniu o wykonaniu praw z warrantów i objęciu akcji spółki MIRBUD S.A. zostały podane dobrowolnie (dotyczy Inwestorów będących osobą fizyczną oraz osób fizycznych reprezentujących Inwestora). Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania IPOPEMA Securities S.A. w formie pisemnej, o jakichkolwiek zmianach osobowych.

Wyrażam zgodę na przekazywanie, objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych oraz informacji, związanych z dokonaniem przeze mnie objęciem Akcji Nowej Emisji Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Nowej Emisji, w tym w szczególności danych dotyczących rachunku papierów wartościowych, oraz innych danych związanych z niniejszym objęciem, oraz że upoważniam Emitenta do otrzymania tych informacji.

<i>Data i podpis osoby obejmującej Akcje lub jej pełnomocnika*</i>	<i>Data, pieczęć i podpis agenta IPOPEMA</i>

ZAŁĄCZNIK NR 5 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w Prospekcie, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Akcje	Akcje dotychczas wyemitowane przez Spółkę i Akcje serii J i serii K
Akcje Serii J	oznacza 7. 684.760 akcji Spółki serii J będących przedmiotem oferty publicznej na podstawie niniejszego Memorandum
Akcjonariusz JHM	Akcjonariusz JHM Development S.A. z siedzibą w Skierniewicach, inny niż Spółka i Jerzy Mirgos, który złożył na rzecz Spółki ważną ofertę sprzedaży akcji JHM w odpowiedzi na ogłoszone przez Spółkę zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki Zależnej
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych z 1933 r. (ang. The United States Securities Act of 1933), ze zm.
Doradca Prawny	kancelaria prawna Wardyński i Wspólnicy sp. k.
Emitent, Spółka	Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270385
euro, EUR	euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro, wprowadzona na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa, Grupa Kapitałowa, Spółki z Grupy Kapitałowej	Spółki wskazane w schemacie zawartym w pkt. 5.12
IPOPEMA, Oferujący	Dom Maklerski IPOPEMA S.A.
Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe Emitenta	sprawozdanie finansowe Emitenta sporządzone za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2018 roku
JHM	JHM Development S.A. z siedzibą w Skierniewicach
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.)
Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KRS, Krajowy Rejestr Sądowy	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum Informacyjne, Memorandum	oznacza niniejsze memorandum informacyjne

NBP	Narodowy Bank Polski
Oferta, Oferta Publiczna	oferta publiczna Akcji Serii J przeprowadzona w oparciu o niniejsze Memorandum
PKB	produkt krajowy brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	złoty polski – waluta obowiązująca w Polsce
Podmioty Zależne	JHM Development S.A., Przedsiębiorstwo Budowy Dróg i Mostów KOBYLARNIA S.A., MIRBUD KAZACHSTAN, EXPO MAZURY S.A., ТОВ «МІРБУД»
Podmioty Zależne JHM	MARYWILSKA 44 Sp. z o.o., JHM 1 Sp. z o.o., JHM 2 Sp. z o.o.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002r (t. j. Dz. U. z 2019 r., poz. 160)
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Regulamin Giełdy, Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (tekst ujednoczony według stanu prawnego na dzień 1 stycznia 2016 r.) w brzmieniu przyjętym uchwałą Nr 1/1110/2006 Rady Giełdy z dnia 4 stycznia 2006 r. ze zm.
Rozporządzenie 1215/2012	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1215/2012 z dnia 12 grudnia 2012 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Spółka, Emitent	Mirbud S.A. z siedzibą w Skierniewicach, ul. Unii Europejskiej 18, 96-100 Skierniewice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000270385
Spółka Zależna	JHM Development S.A. z siedzibą w Skierniewicach
Statut	Statut Emitenta
Uchwała Emisyjna	Uchwała Nr 5/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 maja 2019] roku w sprawie warunkowego

	podwyższenia kapitału zakładowego spółki MIRBUD S.A. w drodze emisji akcji serii J oraz serii K z wyłączeniem prawa poboru i zmiany statutu spółki oraz upoważnienia Rady Nadzorczej MIRBUD S.A. do przyjęcia tekstu jednolitego statutu
Uchwała o Emisji Warrantów	Uchwała Nr 4/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 maja 2019 roku w sprawie emisji przez spółkę MIRBUD S.A. warrantów subskrypcyjnych serii F oraz warrantów subskrypcyjnych serii G z wyłączeniem prawa poboru
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 2286 ze zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j.: Dz. U. z 2019 r., poz. 623)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 1509 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j.: Dz. U. z 2018 r., poz. 1315 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j.: Dz. U. 2017 r., poz. 1150 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j.: Dz. U. 2018 r., poz. 644 ze zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Warrant(y) Subskrypcyjny(e)	warrant(y) serii F wyemitowane na podstawie Uchwały o Emisji Warrantów
IBOR	(ang. Warsaw Interbank Offered Rate) – dzienna stopa referencyjna oparta na oprocentowaniu, na jakim banki pożyczają od innych banków niezabezpieczone środki na hurtowym rynku pieniężnym w Warszawie publikowana przez spółkę GPW Benchmark S.A.
Zarząd	Zarząd Spółki
Zarząd GPW	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.