

Dokument Informacyjny

EUROSNACK Spółka Akcyjna



Sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym)

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcę inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Warszawa, dnia 25 października 2016 roku

Autoryzowany Doradca

Corvus

Corporate Finance Sp. z o.o.

Corvus Corporate Finance sp. z o. o.

ul. Jasna 14/16 A, 00-041 Warszawa

www.corvuscf.pl

1. Oświadczenia

Oświadczenie Emitenta

Firma:	Eurosnack Spółka Akcyjna
Skrót firmy	Eurosnack S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Faks:	+48 32 739 01 92
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eurosnack.pl
Strona internetowa:	www.eurosnack.pl
NIP:	6271554848
Regon:	273216955
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	19.09.2008 r.
Numer KRS:	0000314024
W imieniu Emitenta:	Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto w jego treści żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Prezes Zarządu

Andrzej Krakówka

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Corvus Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba biura:	Warszawa
Adres biura:	ul. Jasna 14/16 A, 00-041 Warszawa
Telefon:	(+48) 22 826 84 95
Faks:	(+48) 22 826 84 96
Adres poczty elektronicznej:	corvuscf@corvuscf.pl
Strona internetowa:	www.corvuscf.pl
NIP:	1231001508
Regon:	015512085
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	29.08.2003
Numer KRS:	0000171166
W imieniu Autoryzowanego Doradcy:	Prezes Zarządu – Bogdan Małachwiej

Źródło: Autoryzowany Doradca

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Oświadczam, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późniejszymi zmianami), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.


Prezes Zarządu

Bogdan Małachwiej

Spis treści

1. Oświadczenia _____	2
2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, nr REGON i numerem NIP _____	6
2a. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał _____	6
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie _____	6
4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu _____	7
4a. Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu _____	7
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem: _____	7
a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych _____	7
b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem ich treści _____	8
5a. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a) _____	11
6. Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie _____	11
7. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązków _____	11
8. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) _____	37
9. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze 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 _____	38
10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: _____	38
11. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi _____	39
11.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem _____	39
11.2. Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami finansowymi _____	43
12. Zwięzłe informacje o emitencie _____	46
12.1 Historia Emitenta _____	46
12.2 Działalność prowadzona przez Emitenta _____	50

12.3 Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	52
13. Informacje dodatkowe	52
14. Wskazanie miejsca udostępniania informacji	61
15. Dodatkowe dokumenty i informacje	63
a. Aktualny odpis z rejestru KRS	63
b. Ujednolicony aktualny tekst statutu	72
c. Definicje i objaśnienia skrótów	84

Dokument Informacyjny

- 2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, nr REGON i numerem NIP**

Firma:	Eurosnack Spółka Akcyjna
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 22 826 84 95
Faks:	+48 22 826 84 96
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eurosnack.pl
Strona internetowa:	www.eurosnack.pl
NIP:	6271554848
Regon:	273216955
Numer KRS:	0000314024

Źródło: Emitent

- 2a. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.**

Działalność Spółki nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

- 3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie**

Emitent ubiega się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect następujących instrumentów finansowych:

- 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego łączna wartość nominalna akcji serii A, B, C, D, E, F, G, H, I, J wynosi 6.038.968,20 zł.

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Seria	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	700.000	140.000,00	2,32%	700.000	2,32%
Seria B	210.570	42.114,00	0,7%	210.570	0,7%
Seria C	320.000	64.000,00	1,06%	320.000	1,06%
Seria D	99.420	19.884,00	0,33%	99.420	0,33%

Seria E	5.000	1.000,00	0,02%	5.000	0,02%
Seria F	131.850	26.370,00	0,44%	131.850	0,44%
Seria G	1.222.350	244.470,00	4,05%	1.222.350	4,05%
Seria H	1.357.390	271.478,00	4,49%	1.357.390	4,49%
Seria I	16.083.314	3.216.662,80	53,26%	16.083.314	53,26%
Seria J	10.064.947	2.012.989,40	33,33%	10.064.947	33,33%
Suma	30.194.841	6.038.968,20	100,00%	30.194.841	100,00%

Emitent informuje, iż Akcje serii H wprowadzane do obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego inkorporują takie same prawa jak notowane w alternatywnym systemie obrotu akcje Emitenta serii A, B, C, D, E, F, G, . W szczególności tożsame dla wszystkich akcji Emitenta jest prawo do dywidendy.

4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w §4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

W dniu 4 września 2014 roku dokonano przydziału akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Emisja akcji zwykłych na okaziciela serii H została przeprowadzona w drodze oferty prywatnej na podstawie uchwały nr 17 z dnia 26 czerwca 2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie Spółki. Subskrypcja akcji serii H miała miejsce w okresie od 27 czerwca 2014 roku do 29 sierpnia 2014 roku. Informacja w tym zakresie została podana do publicznej wiadomości raportem bieżącym RB nr 23/2014 z dnia 17 września 2014 roku.

W związku z powyższym, w okresie ostatnich 12 miesięcy nie miała miejsce subskrypcja lub sprzedaż instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie.

4a. Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Emitent dokonując oferty niepublicznej akcji serii H, nie spełnił wymogów, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, z uwagi na fakt, iż przedmiotowy przepis prawa nie obowiązywał w czasie dokonania oferty akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie. Przepis § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu został wprowadzony do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu z dniem 3 lipca 2016 roku, natomiast subskrypcja akcji serii H została zakończona w dniu 29 sierpnia 2014 roku.

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem:

a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Akcje serii H powstały na mocy Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie Spółki.

b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem ich treści

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 KSH jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

Akcje serii H powstały na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 17 z dnia 26 czerwca 2014 r. (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu).

Akt Notarialny Rep. A Nr 7308/2014. Emisja akcji serii H została zarejestrowana w KRS w dniu 2 października 2014 roku.

Uchwała Nr 17
z dnia 26 czerwca 2014 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „EUROSNACK” S.A.
z siedzibą w Chorzowie

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu

Działając na podstawie art.430 §5, art.431, art.432, art.433 Kodeksu spółek handlowych oraz §19 pkt.5) Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „EUROSNACK” S.A. z siedzibą w Chorzowie uchwala, co następuje:

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.689.209,30zł (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziewięć złotych i trzydzieści groszy) do kwoty nie większej niż 4.302.734,90zł (cztery miliony trzysta dwa tysiące siedemset trzydzieści cztery złote i dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę nie wyższą niż 1.613.525,60zł (jeden milion sześćset trzynaście tysięcy pięćset dwadzieścia pięć złotych i sześćdziesiąt groszy), poprzez emisję nie więcej niż 16.135.256 (szesnaście milionów sto trzydzieści pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H obejmujących akcje o numerach od 00000001 do 16135256 o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Nowe akcje serii H uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia pierwszego stycznia dwa tysiące czternastego roku (01-01-2014) na równi z pozostałymi akcjami.
3. Ustala się cenę emisyjną akcji serii H na kwotę 0,11zł (jedenaście groszy) za jedną akcję serii H.

§2

1. Nowe akcje serii H zostaną objęte w drodze oferty skierowanej do maksymalnie 149 adresatów, którzy obejmą akcje w zamian za wkład pieniężny.
2. Ustala się, że termin zawarcia umów o objęcie akcji serii H upływa w dniu 29 sierpnia 2014 roku.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd do:
 - a) ustalenia szczegółowych zasad dystrybucji akcji serii H,
 - b) ustalenia listy osób, do których zostanie skierowana emisja akcji serii H,
 - c) złożenia oferty w ramach subskrypcji prywatnej oznaczonym adresatom, których lista została zatwierdzona uchwałą Rady Nadzorczej, jak też dokonania wszelkich innych czynności związanych z subskrypcją prywatną,
 - d) wskazania terminów płatności za obejmowane akcje serii H,

- e) ustalenia zasad przydziału akcji serii H,
- f) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku subskrypcji prywatnej kapitału zakładowego, stosownie do treści art.310 §2 i §4 w związku z art.431 §7 Kodeksu spółek handlowych,
- g) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której skutkiem będzie rejestracja Akcji serii H i praw do Akcji serii H w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i dematerializacja Akcji serii H i praw do Akcji serii H,
- h) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do ubiegania się o wprowadzenie Akcji serii H i praw do Akcji serii H do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- i) podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, jeżeli według uznania Zarządu Spółki, okażą się niezbędne do wykonania niniejszej Uchwały, a będą wymagane przez właściwe przepisy prawne.

§3

Na podstawie art.433 §2 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w interesie Spółki, wyłącza w całości prawo poboru akcji serii H przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom.

§4

W związku z podwyższeniem kapitału zmianie ulega §7 ust.1 Statut Spółki, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4.302.734,90zł (cztery miliony trzysta dwa tysiące siedemset trzydzieści cztery złote i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a) 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 7000000,
 - b) 2.105.728 (dwa miliony sto pięć tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 2105728,
 - c) 3.200.000 (trzy miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 3200000,
 - d) 994.272 (dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 000001 do 994272,
 - e) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 00001 do 50000,
 - f) 1.318.508 (jeden milion trzysta osiemnaście tysięcy pięćset osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 1318508,
 - g) 12.223.585 (dwanaście milionów dwieście dwadzieścia trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach od 00000001 do 12223585,
 - h) 16.135.256 (szesnaście milionów sto trzydzieści pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii H o numerach od 00000001 do 16135256 o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda akcja.”

§5

Na podstawie art.430 §5 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Załącznik do Uchwały

Opinia Zarządu

EUROSNACK Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji serii H oraz w sprawie zasad ustalania ceny emisyjnej Akcji serii H

Zarząd EUROSACK S.A. („Spółka”) rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie wyłączenia prawa poboru do akcji serii H dotychczasowych Akcjonariuszy. Spółka od długiego czasu boryka się z problemami związanymi z brakiem środków na zasilenie kapitału obrotowego, koniecznego do sfinansowania zakupu surowca do produkcji w związku z zawartymi kontraktami z sieciami handlowymi. Brak wystarczających środków obrotowych może rodzić ryzyko opóźnień w realizacji kontraktów co w przypadku sieci wielkopowierzchniowych może oznaczać nałożenie na Spółkę dodatkowych kar z tytułu opóźnień w dostawach produktów. Spółka za 2013 rok osiągnęła stratę netto w wysokości 992.488,65 zł. Jest to kolejny rok obrotowy, w którym poniosła stratę, wobec czego nie może liczyć na pozyskanie środków finansowych od instytucji finansowych. Ponadto na dzień 31 grudnia 2013 zadłużenie Spółki z tytułu pożyczek i emisji obligacji wyniosło 1 270 321,76 zł, a na dzień 31 marca 2014 rok 1 791 677,46 zł. W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H następuje w interesie Spółki i jest uzasadnione koniecznością jak najszybszego pozyskania inwestorów zewnętrznych zainteresowanych wniesieniem do Spółki nowych kapitałów pozwalających Spółce zwiększyć kapitał obrotowy konieczny do realizacji nowych kontraktów oraz dokonania inwestycji. Należy zaznaczyć, iż w oferta publiczna akcji z prawem poboru wiąże się z wyższymi kosztami jej przeprowadzenia, jak również jest procesem długotrwałym. Kierując ofertę objęcia akcji serii H, w ramach subskrypcji prywatnej, do wybranych podmiotów Zarząd będzie miał możliwość prowadzenia bezpośrednich negocjacji z przyszłymi Akcjonariuszami Spółki, przez co może zwiększyć krąg inwestorów instytucjonalnych zainteresowanych dalszym rozwojem Spółki. Cena emisyjna akcji serii H zostanie ustalona przez Zarząd, przy uwzględnieniu zapotrzebowania Spółki na kapitał, bieżącej i prognozowanej sytuacji na rynku kapitałowym w Polsce oraz oceny perspektyw rozwoju Spółki i wyników finansowych Spółki, a także aktualną wartość Spółki. Wobec powyższego Zarząd rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, w ramach subskrypcji prywatnej.

W głosowaniu brało udział 20.672.124 akcji, co stanowi 76,87% kapitału zakładowego Spółki, oddano 20.672.124 ważnych głosów, w tym za uchwałą oddano 20.672.124 głosów, głosów przeciw nie było, nikt nie wstrzymał się od głosowania. Uchwała w została podjęta.

Treść w/w uchwały przekazana została do wiadomości publicznej raportem bieżącym nr 16/2014 z dnia 26 czerwca 2014 roku.

W dniu 4 września 2014 roku Aktem Notarialnym Repetytorium A nr 3651/2014 Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. Zarząd oświadczył, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętych zostało 13.573.949 akcji zwykłych na okaziciela serii H o łącznej wartości nominalnej 1.357.394,90 zł.

W dniu 2 października 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 2.689.209,30 zł do kwoty 4.046.604,20 zł poprzez emisję 13.573.949 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Szczegółowy opis zmian w zakresie liczby oraz wartości nominalnej akcji Spółki, w tym akcji serii H Emitent przedstawia na str. 52 w pkt 13 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

5a. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)

Akcje serii H zostały objęte w całości za gotówkę przez dziesięć podmiotów, w tym przez pięć osób prawnych i pięć osób fizycznych.

6. Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii H uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2014. Akcje wszystkich serii wyemitowanych przez Spółkę są równe w prawach co do dywidendy. Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii.

Emitent nie wypłacał dywidendy za 2015 rok. W dniu 17 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie podziału zysku za rok 2015, zgodnie z którą Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło zysk netto wypracowany w okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 w wysokości 28.886,44 zł przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

Informacje w tym zakresie zostały podane do publicznej wiadomości przez Emitenta w drodze raportu bieżącego nr 14/2016 w dniu 17 czerwca 2016 roku

7. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciężących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na NewConnect:

- 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcje serii H

Emitent informuje, iż Akcje serii H inkorporują takie same prawa jak notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu akcje Emitenta serii A, B, C, D, E, F, G. W szczególności tożsame dla wszystkich akcji Emitenta jest prawo do dywidendy.

Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Akcje serii H w rozumieniu art. 351 do 353 KSH nie są uprzywilejowane.

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje, żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- 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;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, 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;
- 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:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
 - 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;
 - następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
 - przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 94 ustawy zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art.96 ust.1 ustawy).

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji Prezesa UOKiK i wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

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

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

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Zgodnie ze stanowiskiem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego od dnia 3 lipca 2016 roku Emitent zobowiązany jest stosować się do Rozporządzenia MAR. Przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Oznacza to dla Emitenta konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów ustawy o obrocie oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z rozporządzeniem MAR.

W konsekwencji, w ocenie UKNF, od dnia 3 lipca 2016 r. podmioty działające na rynku kapitałowym nie będą zobowiązane do stosowania w szczególności (w zakresie emitentów ASO):

- 1) rozdziału 2 w dziale VI ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 154 - 161a);
- 2) art. 56 ust. 1 pkt 1, ust. 2, 3 i 5 i art. 57 ustawy o ofercie publicznej;
- 3) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 13 kwietnia 2006 r. w sprawie rodzaju informacji, które mogą naruszyć słuszny interes emitenta, oraz sposobu postępowania emitenta w związku z opóźnieniem przekazania do publicznej wiadomości informacji poufnych (Dz. U. z 2006 r. Nr 67, poz. 476);
- 4) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 r. w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 229, poz. 1950).

Zakaz wykorzystywania informacji poufnej

Obowiązki i ograniczenia związane są głównie z zakresem wykorzystywania informacji poufnej. Informacją poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR są następujące rodzaje informacji:

- a) 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;
- b) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- c) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- d) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, 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, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Za informację poufną uznaje się informacje 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.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej 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. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

Wykorzystaniem informacji poufnej jest też udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) 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
- b) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniała zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

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

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) 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 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 za uprawnione zachowania uważa się że 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:

- a) 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
- b) 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:

- a) 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
- b) 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.

Dalej 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 zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

- a) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
- b) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

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 uzyskuje 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. Niniejszy ustęp nie ma zastosowania do zwiększania posiadania.

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.

Niezależnie od wskazań art. 9 ust. 1–5 można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Za 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.

Niniejszy ustęp ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10, jeżeli osoba

ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zakazy związane z okresem zamkniętym

Zgodnie z 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:

- a) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub
- b) prawem krajowym.

Bez uszczerbku dla art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 19 ust. 11:

- a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo
- b) 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.

Obowiązek zawiadomienia o zawartych transakcjach na akcjach Emitenta

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji oraz właściwy organ, o którym mowa w ust. 2 akapit drugi:

- a) w odniesieniu do emitentów – o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych;
- b) w odniesieniu do uczestników rynku uprawnień do emisji – o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do uprawnień do emisji, opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych.

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji.

Za osobę pełniącą obowiązki zarządcze, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z emitentem, uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10, która:

- a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w lit. a), 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.

Według art. 3 ust. 1 pkt 26 Rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną rozumie się:

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby;

Do celów ust. 1 art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz blisko związane powiadamiają właściwe organy o wszystkich transakcjach dokonywanych na własny rachunek przez te osoby.

Emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji zapewniają, aby informacje zgłoszone zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie trzech dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi, o których mowa w art. 17 ust. 10 lit. a).

Niniejszy artykuł ma zastosowanie do emitentów:

- a) ubiegających się o dopuszczenie swoich instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym lub których instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym; lub
- b) w przypadku instrumentu będącego w obrocie jedynie na MTF lub OTF – których instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub OTF lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF.

Przez rynek MTF, według wyjaśnień uzyskanych z UKNF i GPW, rozumie się rynek NewConnect.

Emitenci lub uczestnicy rynku uprawnień do emisji powiadamiają na piśmie osoby pełniące obowiązki zarządcze o ich obowiązkach wynikających z niniejszego artykułu. Emitenci lub uczestnicy rynku uprawnień do emisji sporządzają listę wszystkich osób pełniących obowiązki zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze powiadamiają na piśmie osoby blisko z nimi związane o ich obowiązkach wynikających z niniejszego artykułu i przechowują kopię tego powiadomienia.

Powiadomienie o transakcjach, o których mowa zawiera następujące informacje:

- a) nazwisko osoby;
- b) przyczynę powiadomienia;
- c) nazwę danego emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- d) opis i identyfikację instrumentu finansowego;
- e) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7;
- f) datę i miejsce transakcji; oraz
- g) cenę i wolumen transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

Do celów art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także:

a) transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1;

b) transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;

c) transakcje dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (1), w przypadku gdy:

(i) ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1;

(ii) ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający; oraz

(iii) ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie.

Art. 19 ust. 1 ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji, o których mowa w art. 19 ust. 1.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 33^{1/3}%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,

- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33^{1/3}%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33^{1/3}%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję 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.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;

6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt. 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 powstają 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.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają:

a) 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;

b) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

- inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

c) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

d) 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;

- e) 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;
- f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d),
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej 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, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 4064 k.s.h.)

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii H są równe w prawach co do dywidendy. Akcje serii H są tożsame w prawie do dywidendy z akcjami spółki znajdującymi się w obrocie. Zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 k.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 k.s.h.). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu akcji serii H. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW – Wypłata dywidendy lub dochodów funduszu inwestycyjnego zamkniętego bez wykupywania certyfikatów inwestycyjnych.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

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

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby

posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 k.s.h., po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 k.s.h.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 k.s.h., 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 przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406¹ k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. *record date* – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) 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 (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 k.s.h.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ 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 (*record date*) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ k.s.h. 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 WZ) 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.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Z każdą akcją serii H Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje serii H są tożsame w prawie głosu z akcjami spółki znajdującymi się w obrocie.

Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo 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 (art. 412¹ § 2 k.s.h.).

Zgodnie z art. 411³ k.s.h. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to Akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną, Ponadto Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 k.s.h.). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 k.s.h., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, 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 k.s.h. 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 zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 k.s.h. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% 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 (art. 401 § 4 k.s.h.)

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 § 3 – 6 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki 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 k.s.h.). 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 k.s.h.).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

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 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. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Emitenta.

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, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi 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. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią

powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi Emitenta 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) k.s.h. 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.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- a) prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- b) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);
- c) prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 k.s.h. § 1 i 1¹);
- d) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- e) prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 k.s.h.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest zgodnie z art. 422 § 2:

1. zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
2. akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
3. akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,

4. akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 k.s.h.)

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 akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 k.s.h. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują Akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 KSH decyzję, w drodze uchwały, dotyczącą podziału zysku (lub pokryciu straty) oraz wypłaty dywidendy podejmuje Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 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).

Wszystkie akcje Emitenta są zrównane w prawach do dywidendy.

Emitent dotychczas nie wypłacał dywidendy. W przyszłości podejmowanie uchwał w zakresie wypłaty dywidendy będzie uzależnione od wielu okoliczności, w tym w szczególności od: osiągniętych zysków i płynności finansowej Emitenta.

Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumentcie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

1. podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
2. przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
3. podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
4. płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest:

1. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,

2. różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
3. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
4. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
5. różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt. 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o

podatku dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- a) podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- b) zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 - 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - 3) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 - 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie 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 udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3 powyżej, 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 wysokości określonej w pkt. 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2 powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Dochody osiągnane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

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

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągnanych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągnanych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu

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

Artykuł 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, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
- odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie to 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 udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, 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 wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

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

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

1. w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
2. prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt. 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt. 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

8. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

8.1 Osoby zarządzające emitentem

Firma:	Eurosnack Spółka Akcyjna
Skrót firmy	Eurosnack
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Faks:	+48 32 739 01 92
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eurosnack.pl
Strona internetowa:	www.eurosnack.pl
Zarząd Emitenta:	Andrzej Krakówka – Prezes Zarządu

Źródło: Emitent

8.2 Osoby nadzorujące emitenta

Firma:	Eurosnack Spółka Akcyjna
Skrót firmy	Eurosnack
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Jasna 14/16A, 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 32 245 50 58
Faks:	+48 32 739 01 92
Adres poczty elektronicznej:	biuro@eurosnack.pl
Strona internetowa:	www.eurosnack.pl
Rada Nadzorcza Emitenta:	<p>Marcin Kłopotociński – Przewodniczący Rady Nadzorczej</p> <p>Aneta Kazieczko – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej</p> <p>Katarzyna Borkowska – Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Wojciech Wesoły – Członek Rady Nadzorczej</p> <p>Tomasz Różycki – Członek Rady Nadzorczej</p>

Źródło: Emitent

8.3 Autoryzowany doradca

Firma:	Corvus Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba Biura:	Warszawa
Adres Biura:	ul. Jasna 14/16 A, 00-041 Warszawa
Telefon:	+48 22 826 84 95
Faks:	+48 22 826 84 96
Adres poczty elektronicznej:	corvuscf@corvuscf.pl
Adres strony internetowej:	www.corvuscf.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

8.4 Podmioty dokonujące badania sprawozdań finansowych emitenta

Firma:	Warszawskie Biuro Audytu Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
--------	--

Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Ratuszowa 11, 03-450 Warszawa
Telefon:	+48 602 45 84 11
Faks:	+48 22 619 89 00
Adres poczty elektronicznej:	z.zaluski@wba-audyt.pl
Adres strony internetowej:	www.wba-audyt.pl
Biegły rewident dokonujący badania:	Zbigniew Załuski – Biegły Rewident (Numer ewidencyjny 1747)

Źródło: Emitent

9. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze 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
Emitent nie posiada jednostek zależnych oraz stowarzyszonych.

10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

a. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Pani Aneta Kazieczko, będąca Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki New Gym S.A. – Akcjonariusza Emitenta, posiadającym 34,21% w kapitale zakładowym Emitenta.

Pan Marcin Kłopociński, będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Private Investors Sp. z o.o. – Akcjonariusza Emitenta, posiadającym 40,12% w kapitale zakładowym Emitenta.

b. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Pani Aneta Kazieczko, będąca Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki New Gym S.A. – Akcjonariusza Emitenta, posiadającym 34,21% w kapitale zakładowym Emitenta.

Pan Marcin Kłopociński, będący Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Private Investors Sp. z o.o. – Akcjonariusza Emitenta, posiadającym 40,12% w kapitale zakładowym Emitenta.

c. Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających lub nadzorczych)

Pani Katarzyna Borkowska, będąca Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej spółki New Gym S.A. - Akcjonariusza Emitenta, posiadającym 34,21% w kapitale zakładowym Emitenta.

Pani Katarzyna Borkowska, będąca Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie mniejszościowym wspólnikiem spółki Corvus Corporate Finance Sp. z o.o. – Autoryzowanego Doradcy Emitenta.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem, nie występują inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub rodzinne o istotnym wpływie na działalność Spółki.

11. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nie ujęte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

11.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem

1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim systematyczne zwiększanie udziału w rynku chrupek i biszkoptów home-made poprzez realizację projektów wyłącznościowych oraz podpisywanie umów z kolejnymi sieciami detalicznymi działającymi na terenie Polski. Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta uzależniona jest od zdolności Spółki do wykonywania zaplanowanych projektów oraz wyszukiwania nowych odbiorców dla swoich produktów głównie poprzez promocję swoich marek, a także rozszerzanie oferowanego asortymentu produktów.

Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku niezrealizowania zakładanych projektów lub nie znalezienia kolejnych odbiorców mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki finansowe Emitenta. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i wyniki finansowe osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

2. Ryzyko nieotrzymania lub niewłaściwego stosowania certyfikatów jakościowych

Spółka dla podwyższenia bezpieczeństwa produkcji oraz utrzymania wysokiej jakości wyrobów zaimplementowała do swojej działalności System HACCP rozszerzony o Systemy Zarządzania Jakością (BRC i IFS). W niedalekiej przyszłości Emitent planuje wykorzystać te systemy do certyfikacji Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością BRC i IFS (British Retail Consortium, International Food Standard, a także uzyskać wyróżnienia jakościowe (Poznaj Dobrą Żywność, Teraz Polska).

Implementacja przedmiotowych certyfikatów i wyróżnień następuje po pomyślnie przeprowadzonym audycie zewnętrznym/certyfikującym. Powyższa sytuacja może rodzić ryzyko, że Spółka z jakichś powodów nie otrzyma przedmiotowych certyfikatów lub w trakcie ich obowiązywania nie spełni wynikających z nich obowiązków (uchybień mogą zostać stwierdzone przez co roczny audyt nadzorujący). W efekcie może dojść do cofnięcia przyznanych Spółce certyfikatów, co obniży atrakcyjność oferowanych produktów i niekorzystnie wpłynie na popyt ze strony odbiorców i przyszły poziom przychodów ze sprzedaży. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent dokłada należytej staranności przy spełnianiu

wymogów narzuconych przez dany certyfikat, a także stale nadzoruje cały proces produkcyjny i regulacje związane z bezpieczeństwem i wysoką jakością swoich produktów.

3. Ryzyko braku finansowania strategii rozwoju

Realizacja części celów strategicznych Spółki Eurosnaek S.A. wymaga pozyskania finansowania zewnętrznego lub dofinansowania Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy bądź pozyskania funduszy od inwestorów. Ze względu na zmienną sytuację na rynkach finansowych pozyskanie finansowania zarówno obcego, jak i własnego jest obecnie znacznie utrudnione. Taka sytuacja wynika przede wszystkim zaostrzenia kryteriów polityki kredytowej przez banki oraz ze wzrostu awersji inwestorów do ryzyka inwestycyjnego. W związku z powyższym istnieje ryzyko niepozyskania lub pozyskania niewystarczającej wysokości środków pieniężnych na realizację założonych celów strategicznych rozwoju.

4. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców

Emitent w związku z założonym modelem biznesu, sprzedaje wytwarzane przez siebie produkty do największych sieci detalicznych w kraju, a także dostarcza biszkopty (jako półprodukt) dla producentów lodów. W przypadku rozwiązania umowy z dużą siecią detaliczną, istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie w krótkim czasie skompensować nowymi projektami utraty zleceń od utraconych zleceniodawców, co może przełożyć się na ograniczenie przychodów Spółki. Konsekwencją zmniejszenia przychodów może być ograniczenie zakładanych poziomów wyników finansowych uzyskiwanych na wszystkich poziomach rachunku wyników, w tym również poniesienie strat, co w efekcie może negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji celów strategicznych Spółki.

Powyższe zagrożenie jest minimalizowane przez utrzymywanie dobrych relacji z odbiorcami przez Spółkę oraz świadczenie usług o jak najwyższej jakości, co dla zleceniodawców stanowi priorytetowe kryterium doboru kontrahentów. Spółka prowadzi także intensywne działania mające na celu rozbudowę kanałów dystrybucji oraz prace związane z rozbudową portfela produktowego.

5. Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Wykonywane przez Emitenta zlecenia związane z dystrybucją wytwarzanych przez siebie produktów do największych sieci detalicznych w Polsce oraz do producentów lodów (biszkopty w formie półproduktów), wiążą się z wieloma czynnikami mogącymi powodować opóźnienie w realizacji zleceń lub jego nienależytym ich wykonaniu. W przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinięcia ze strony Spółki skutkującego wadliwym lub nieterminowym wykonaniem zleceń, Emitent jest narażony na ryzyko utraty zaufania odbiorców, które ze względu na specyfikę prowadzonej działalności jest niezwykle ważne.

Utrata zaufania odbiorców może wiązać się z istotnym ograniczeniem portfela zamówień Spółki, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na osiągnięte wyniki finansowe przez Emitenta. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka dokłada wszelkich starań aby zamówienia były realizowane na czas i z należytą starannością.

6. Ryzyko związane z karami za niewykonanie lub nieterminowe wykonanie zleceń

Przedmiotowe ryzyko bardzo mocno powiązane jest z ryzykiem utraty zaufania odbiorców. W sytuacji, gdy Emitent nie wykona lub nieterminowo wykona zlecenie narażony jest na kary umowne. Kary te wynikają z zapisów w umowach, zgodnie z którymi Emitent każdorazowo zobowiązuje się do ich zapłacenia w przypadku nienależytego lub nieterminowego wykonania zleceń. Zaistnienie takich

okoliczności może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki – wzrost kosztów spowodowany zapłatą kar umownych lub spadek przychodów wynikający z utraty odbiorców.

7. Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi

Podstawowym segmentem działalności Spółki jest produkcja chrupek i biszkoptów. Cały proces wytwarzania jest wieloetapowy i złożony, a do prawie każdego etapu wykorzystywane są różnego rodzaju urządzenia. Obsługa tych urządzeń obciążona jest ryzykiem związanym z zakłóceniami procesu produkcyjnego lub wadliwym jego przebiegiem. Przedmiotowe zagrożenia są najczęściej skutkami błędów ludzkich i proceduralnych, wadliwego działania urządzeń lub czynników losowych. Emitent, aby zabezpieczyć się przed ryzykiem wdrożył system zarządzania jakością dzięki któremu utrzymywany jest wysoki poziom bezpieczeństwa produkcji poprzez stosowanie sprawdzonych zasad i procedur.

8. Ryzyko związane z zawartymi umowami dzierżawy i najmu

Emitent produkuje swoje wyroby w dzierżawionych zakładach produkcyjnych, znajdujących się w Tarnowskich Górach, przy ul. Nakielska 35. W przypadku wypowiedzenia umowy najmu Emitent może zostać bez najistotniejszych składników aktywów, niezbędnych do prowadzenia działalności, co w efekcie może spowodować konieczność znalezienia nowego miejsca wytwarzania swoich produktów. Czasowe wstrzymanie produkcji może spowodować w efekcie duże konsekwencje w postaci nie osiągnięcia planowanych przychodów na ten okres lub co gorsza zerwania umów handlowych przez odbiorców Spółki.

Spółka w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka dokłada wszelkich starań, aby wywiązywać się należycie ze wszystkich swoich obowiązków wynikających z zawartych umowach.

9. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, wiedza oraz umiejętności członków Zarządu oraz wykwalifikowanych cukierników pracujących w Spółce. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z tych pracowników, którzy posiadają istotny wpływ na działalność Spółki, nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na działalność, strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem któregokolwiek z wyżej wymienionych pracowników, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Spółka stara się minimalizować wskazany czynnik ryzyka poprzez kreowanie satysfakcjonujących systemów płacowych, adekwatnych do stopnia doświadczenia i poziomu kwalifikacji pracowników.

10. Ryzyko związane z wynikami finansowymi Emitenta

W okresie od dnia powstania spółki akcyjnej w roku 2008 do 31 grudnia 2014 roku Emitent odnotowywał stratę. Poniesione przez Spółkę straty w kwotach odpowiednio: 491 tys. zł (2008r.), 1.060 tys. zł (2009r.), 608 tys. zł (2010r.), 251 tys. zł (2011r.), 63 tys. zł (2012r.), 992 tys. zł (2013r.), 2.259 tys. zł (2014 r.) były przede wszystkim efektem wysokiego poziomu kosztów działalności operacyjnej, których wartość znacząco obniżyła rentowność Emitenta. Główną przyczyną ujemnych wyników finansowych był znaczący wzrost cen podstawowych surowców wykorzystywanych do produkcji oraz koszty finansowe. W roku obrotowym 2015 Spółka wypracowała zysk w wysokości 28.886,44 zł. W pierwszym kwartale 2016 roku Spółka wypracowała zysk w wysokości 63.941,22 zł, Na koniec II kwartału 2016 roku Spółka zanotowała stratę w wysokości 12.684,96 zł, ale nadal narastająco po pierwszym półroczu Spółka notuje zysk w wysokości 51.256,27 zł.

11. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Spółka współpracuje z kontrahentami, którzy dostarczają jej surowce do wytwarzania chrupek i biszkoptów. Relacje handlowe z kontrahentami oparte są na umowach handlowych, które zawierają terminy realizacji wynikających z nich zobowiązań. Opóźnienia płatnicze ze strony nabywców Spółki mogą powodować przejściowe trudności z regulowaniem tych płatności wobec kontrahentów. W związku z tym istnieje ryzyko, że Spółka może nie być w stanie utrzymać wystarczającej ilości kapitału obrotowego na realizację bieżącej działalności i może utracić płynność finansową.

12. Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Spółka używa do produkcji chrupek i biszkoptów różnego rodzaju surowców i materiałów. W przypadku kluczowych surowców, jak np. grys kukurydziany, mąka, cukier, jajka, czy opakowania Spółka współpracuje z kilkoma sprawdzonymi dostawcami, a na każdy z surowców przypada minimum trzech stałych dostawców. Ceny wykorzystywanych w procesie surowców, czy materiałów zmieniają się w czasie, w związku z czym Emitent narażony jest na ryzyko nieprzewidzianego wzrostu cen wykorzystywanych czynników produkcji. W przypadku znaczącego wzrostu cen surowców, materiałów lub towarów, istnieje także ryzyko istotnego wzrostu kosztów prowadzonej działalności przez Spółkę, których Emitent nie będzie w stanie zniwelować poprzez podniesienie ceny produktów finalnych. Powodem takiego stanu rzeczy jest współpraca z sieciami handlowymi (odbiorcami), które to zastrzegają w podpisywanych umowach gwarancję niezmienności cen w okresie nawet do 12 miesięcy. W związku z powyższym w celu zabezpieczenia gwarancji cenowej na swoje produkty, Emitent podpisuje długoterminowe umowy z wiodącymi dostawcami, które to umowy gwarantują stałe ceny surowców przez okres minimum 12 miesięcy. Ponadto, Dział Zaopatrzenia Spółki stale poszukuje nowych, potencjalnych dostawców, monitoruje ceny surowca na rynku oraz negocjuje ceny półproduktów.

13. Ryzyko związane z konkurencją

Rynek słonych przekąsek w Polsce, w szczególności chipsów i chrupek, jest zdominowany przez dużych międzynarodowych producentów. PepsiCo (m.in. marki Lay's i Cheetos), Lorenz Snack World (m.in. Crunchips, Saltlets, Wiejskie Ziemniaczki) oraz Intersnack Poland (m.in. Felix). Do znaczących konkurentów Spółki zaliczają się także krajowi producenci słonych przekąsek - Grupa BGK, Aksam, TBM Sp. z o.o. Grupa Otmuchów.

Rynek ciastek charakteryzuje się także sporą konkurencją, gdyż na tym polu działalność prowadzi kilka podmiotów oferujących biszkopty w podobnym asortymencie Spółki. (Grupa Delicpol, Fabryka Ciast i Cukrów Dr Stanisława Gurgula, F.P.C "San" - Pajda Sp. z o. o)

W związku z powyższym na obydwu rynkach istnieje ryzyko agresywnej konkurencji ze strony pozostałych podmiotów, które są w stanie konkurować ze Spółką poprzez jakość, cenę produktów, a także stosowane rozwiązania technologiczne. Konkurenci mogą w przyszłości wymusić na Spółce konieczność obniżenia osiągniętych marż i zwiększenia wydatków na podnoszenie jakości oferowanych produktów, co w konsekwencji może przełożyć się na spadek rentowności działalności Emitenta.

Emitent nie zamierza jednak brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez politykę cenową. Strategia Spółki zakłada rozwój poprzez stałe podnoszenie jakości swoich produktów, w celu zaspokojenia rosnących potrzeb klientów. Ponadto, Spółka zamierza zwiększać rozpoznawalność swoich

marek – Chrupcie, SuperChrup, MAXI oraz



14. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

15. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

16. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń

Spółka Eurosnaek S.A. tak jak każda inna firma działająca na rynku narażona jest na zajście nieprzewidzianych zdarzeń, tzw. zdarzeń losowych (powódź, kradzież, włamanie). Przedmiotowe zdarzenia mogą powodować zniszczenie maszyn i urządzeń, które Spółka wykorzystuje w codziennej działalności. Utrata, bądź uszkodzenie najistotniejszych składników majątku Emitenta może negatywnie wpłynąć na prowadzoną działalność i sytuację finansową Spółki. W związku z powyższym Spółka stara zabezpieczyć się przed tym ryzykiem poprzez zawieranie umów ubezpieczenia z wiodącymi zakładami ubezpieczeń, np. Ergo Hestia, czy PZU S.A.

17. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Podstawową działalnością Emitenta jest wytwórstwo i dystrybucja chrupek kukurydzianych oraz biszkoptów i słomki ptysiowej. Wielkość sprzedaży tych produktów zgodnie z badaniami przeprowadzonymi przez Emitenta uzależniona jest od pory roku. W obydwu przypadkach wielkość sprzedaży znacząco spada w okresie wakacyjnym (III kwartał), natomiast wzrasta w I i IV kwartale. Taka sytuacja powoduje, że Emitent narażony jest na spadek przychodów ze sprzedaży produktów w okresach letnich, co może wpływać na pogorszenie jego wyników finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka planuje wprowadzić na rynek nowe produkty, których sprzedaż będzie mogła w jakimś stopniu ograniczyć czynnik sezonowości.

11.2. Czynniki ryzyka związane z wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Podjmujący się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect, musi liczyć się z faktem, iż rynek ten jest w porównaniu z innymi rynkami mało płynny. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów

wartościowych. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio- i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych, ryzyko inwestycji na NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków, ale również dużych strat.

1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymagają tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu..

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymagają tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO z alternatywnego systemu obrotu wykluczane są instrumenty finansowe emitenta:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta obejmującej likwidację jego majątku lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

W tym przypadku, Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub

- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w pkt 1) powyżej lub
- 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w pkt 1) lub 2) powyżej lub
- 3) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w pkt 2) lub 3) powyżej.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Zgodnie z § 17c, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a – 15c, § 17 - 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwa obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

2. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Na podstawie art. 10 ust. 5 ustawy o ofercie, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od wprowadzenia instrumentu finansowych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o ofercie. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Zgodnie z art. 176 ustawy o obrocie, w przypadkach gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160 Ustawy o obrocie, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- 1) wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu,
- 2) nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN, albo
- 3) wydać decyzję o wykluczeniu na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w pkt. 2.

Do powyższych, odpowiednio stosuje się postanowienia art. 96 ust. 5-8, 10 i 11 Ustawy o ofercie.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta


3. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań Akcji serii H

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań Akcji serii H w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia, że doloży wszelkich starań i aktów staranności, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie.

12. Zwięzłe informacje o emitencie

12.1 Historia Emitenta

4 września 1996 r.	Rozpoczęcie działalności pod firmą Eurosnaek sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach. Początkowo Spółka produkowała chrupki kukurydziane. Po 12 latach działalności i promocji produktów, marka „Chrupcie” stała się rozpoznawalna wśród znaczącej grupy klientów.
Styczeń 2008 r.	Spółka kupiła znak towarowy oraz przedsiębiorstwo pod firmą Zakład Przemysłu Cukierniczego Lajkonik z siedzibą w Niezdowie (województwo

	<p>Małopolskie). Tym samym Spółka poszerzyła swoją ofertę handlową o pieczywo cukiernicze – biszkopty. Wraz z zakupem ZPC Lajkonik, produkcja chrupiek została przeniesiona ze Świętochłowic do miejscowości Niezdów w strefie przemysłowej Dobczyc. W Dobzycach</p> <p>produkowane były biszkopty pod marką  oraz chrupki kukurydziane pod marką „Chrupcie”.</p>
Lipiec/sierpień 2009 r.	Przeniesienie produkcji chrupiek kukurydzianych do nowego zakładu produkcyjnego w Chorzowie.
25 lipca 2011 r.	<p>Pierwszy dzień notowania na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 7.000.000 akcji serii A, 2) 2.105.728 akcji serii B, 3) 3.200.000 akcji serii C., 4) 50.000 akcji serii E.
31 stycznia 2012 r.	Pierwszy dzień notowania na rynku NewConnect 1.318.508 akcji zwykłych na okaziciela serii F.
20 lutego 2013 r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany statutu.
7 czerwca 2013 r.	Zarząd podjął uchwałę nr 1/2013 w sprawie emisji nie więcej niż 150 obligacji serii A na okaziciela, o numerach od 001 do numeru nie wyższego niż 150, o wartości nominalnej 10.000,00 zł. każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 1.500.000,00 zł.
26 lipca 2013 r.	Przydział dwuletnich, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej równej cenie emisyjnej wynoszącej 10.000,00 zł, o łącznej wartości nominalnej 520.000,00 zł.
26 czerwca 2014 r.	Podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały nr 17 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji zwykłych na okaziciela serii H oferowanych w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy oraz zmian w Statucie poprzez emisję 16.135.256 Akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł.
27 lipca 2014 r.	Uruchomienie nowego zakładu produkcyjnego oraz nowoczesnej linii do produkcji ciastek w zakładzie produkcyjnym zlokalizowanym w Tarnowskich Górach.
6 sierpnia 2014 r.	Spółka rozpoczęła dostawy biszkopta podłużnego do największej sieci sklepów detalicznych w Polsce.
4 września 2014 r.	Przydział akcji serii H.
24 września 2014 r.	Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii G spółki EUROSNAEK S.A.
30 września 2014 r.	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wyznaczył dzień 3 października 2014 roku jako dzień pierwszego notowania w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect 12.223.585 akcji zwykłych na okaziciela serii G.
6 października 2014 r.	Rejestracja przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia

	kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 2.689.209,30 zł do kwoty 4.046.604,20 zł poprzez emisję 13.573.949 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
11 grudnia 2014 r.	Na podstawie umowy cywilno- prawnej nieodpłatnego przeniesienia własności akcji Spółka nabyła 28 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 72 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 8 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 85 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 49 akcji zwykłych na okaziciela serii H tj. łącznie 242 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
15 grudnia 2014 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło następujące uchwały: Uchwałę nr 3 w sprawie umorzenia Akcji własnych w liczbie 242 sztuki, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda Akcja w związku z planowanym scaleniem akcji. Uchwałę nr 4 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu, na mocy której kapitał zakładowy został obniżony z kwoty 4.046.604,20zł do kwoty 4.046.580zł. Uchwałę nr 5 w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki, na mocy której podwyższona została wartość nominalna każdej akcji Spółki z kwoty 0,10zł (dziesięć groszy) do kwoty 1 zł (jeden złoty).
20 lutego 2015 r.	Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Emitenta. Kapitał zakładowy został obniżony na podstawie Uchwały nr 4/12/2014 z dnia 15 grudnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z kwoty 4.046.604,20 zł do kwoty 4.046.580,00 zł.
4 maja 2015 r.	Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmian w Statucie Spółki w zakresie liczby akcji w poszczególnych seriach w związku z ich połączeniem (scaleniem). W wyniku rejestracji zmiany, wartość nominalna akcji Spółki została podwyższona z 0,10 zł (dziesięć groszy) do 1,00 zł (jeden złoty), przy proporcjonalnym zmniejszeniu liczby akcji z 40.465.800 do 4.046.580 sztuk, przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego oraz zachowaniu niezmienionych uprawnień z akcji (scalenie akcji).
18 maja 2015 r.	Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji odsetkowych dwumiesięcznych obligacji serii B. W dniu 19 maja 2015 roku przyjęto zapisy na 150 sztuk o wartości nominalnej 10 000 zł każda obligacja.
25 maja 2015 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2014, a także dokonało pokrycia straty za rok 2014. Podjęto także uchwałę w sprawie dalszego istnienia Spółki oraz uchwały w sprawie zmiany statutu – w zakresie przeniesienia siedziby Spółki do Warszawy oraz w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na drodze emisji akcji serii I. Emisja akcji serii I na podstawie powyższej uchwały nie doszła do skutku.
5 czerwca 2015 r.	Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął Uchwałę nr 359/15 w sprawie wyznaczenia dnia 9 czerwca 2015 roku jako dnia wymiany 26.891.900 akcji Spółki oznaczonych kodem

	PLERSNK00016 w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji z 0,10 zł na 1,00 zł.
4 września 2015 r.	Nastąpił wykup przez Eurosack S.A. dwuletnich obligacji serii A o wartości nominalnej 520.000,00 zł wraz z odsetkami.
28 września 2015 r.	Zarząd podjął uchwałę w sprawie emisji dwuletnich zabezpieczonych obligacji serii C. W dniu 29 września 2015 roku przyjęto dwa zapisy na łącznie 45 obligacji serii C, na łączną kwotę 450.000,00 złotych.
29 września 2015 r.	Sąd Rejonowy Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Statucie Spółki w zakresie zmiany adresu siedziby Spółki na Warszawę.
22 października 2015 r.	Postanowienia z Sądu Rejonowego dla M. St. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy Rejestru Zastawów o ustanowieniu zastawu na maszynach należących do Spółki na rzecz Administratora zabezpieczeń. Zastaw został ustanowiony jako zabezpieczenie obligacji serii C.
21 grudnia 2015 r.	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 4.046.580,00zł do kwoty 809.316,00zł, oraz uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, z kwoty 809.316,00 do kwoty nie większej niż 4.025.978,80 zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 3.216.662,80 zł, poprzez emisję nie więcej niż 16.083.314 akcji zwykłych na okaziciela serii I.
12 lutego 2016 r.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy został obniżony na podstawie Uchwały nr 3/12/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z kwoty 4.046.580,00zł do kwoty 809.316,00zł to jest o kwotę 3.237.264zł, przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1zł (jeden złoty) do kwoty 0,20zł (dwadzieścia groszy). Po zarejestrowaniu obniżenia nominału, kapitał zakładowy EUROSACK S.A. wynosi 809.316,00 zł i podzielony jest na 4.046.580 akcji.
25 kwietnia 2016 r.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 8 kwietnia 2016 roku dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony na podstawie Uchwały nr 4/12/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z kwoty 809.316,00 zł do kwoty 4.025.978,80. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy EUROSACK S.A. wynosi 4.025.978,80 zł i dzieli się na 20.129.894 akcji.
17 czerwca 2016 r.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2015, a także udzieliło władzom Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w 2015 roku. Podjęto także uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu. Na mocy uchwały Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.025.978,80zł do kwoty nie wyższej niż 6.038.968,20zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 2.012.989,40zł poprzez emisję nie więcej niż 10.064.947

	akcji zwykłych na okaziciela serii J obejmujących akcje o numerach od 00.000.001 do 10.064.947 o wartości nominalnej 0,20zł każda akcja.
29 lipca 2016 r.	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 7 lipca 2016 roku dokonał wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony na podstawie Uchwały nr 16/2016 z dnia 17 czerwca 2016 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z kwoty 809.316,00 zł do kwoty 4.025.978,80. Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału, kapitał zakładowy EUROSACK S.A. 6.038.968,20 zł i dzieli się na 30.194.841 akcji

12.2 Działalność prowadzona przez Emitenta

Podstawową działalnością Spółki EUROSACK S.A. jest produkcja i sprzedaż wysokiej jakości biszkoptów oraz bezglutenowych chrupków kukurydzianych pod własnymi brandami, jak również realizacji kontraktów marek własnych dla dużych sieci handlowych.

Chrupki kukurydziane produkowane przez Spółkę charakteryzują się bardzo wysoką jakością oraz delikatną strukturą, ich dodatkową zaletą jest pełne bezpieczeństwo żywieniowe dla osób uczulonych na gluten. Wszystkie chrupki kukurydziane produkowane przez Spółkę posiadają certyfikat i znakowane są międzynarodowym znakiem przekreślonego kłosa na licencji Polskiego Stowarzyszenia Osób chorych na Celiakię i na Diecie Bezglutenowej.

Biszkopty produkowane przez Spółkę, cechuje specyficzna delikatna struktura oraz głęboki smak, pochodzący z wysokiego udziału jajek. Bezpieczeństwo oraz jakość surowców i wyrobów gotowych jest stale monitorowana i kontrolowana przez audyty zewnętrzne, które potwierdzają wysokie standardy wszelkich procesów zachodzących w Spółce.

W ramach ogólnopolskiej dystrybucji produktów we własnych brandach Spółka prowadzi sprzedaż zarówno w kanale nowoczesnym, jak i tradycyjnym. Spółka współpracuje z dużymi hurtowniami lokalnymi oraz sieciami super i hiper marketów.


W przypadku marek własnych sieci handlowych Spółka realizuje kontrakty dla takich Partnerów Handlowych jak: JMP Polska, Carrefour, TESCO Polska, Eleclerc, Eurocash, Lewiatan.

W ramach założonego modelu biznesu, Spółka w ramach podpisanych umów dostarcza swoje brandowe produkty min. : JMP Polska, Carrefour, TESCO, DINO, Żabka, Mila, Stokrotka, Polomarket.

Spółka od 2015 roku dynamicznie rozwija sprzedaż eksportową, która pozwala utrzymać wysoką dynamikę przychodów.

Spółka prowadzi stały monitoring otoczenia rynkowego oraz zmieniających się upodobań konsumentów. W tym celu prowadzone są procesy inwestycyjne mające na celu automatyzację produkcji, co daje gwarancję powtarzalności produktu z zachowaniem jego wysokiej jakości, a w konsekwencji daje możliwość stworzenia produktu atrakcyjnego pod względem smakowym, wizualnym oraz bezpiecznym dla konsumenta.

Podstawową działalnością Spółki EUROSACK S.A. jest produkcja i handel chrupkami kukurydzianymi

pod marką „CHRUPCIE ” i „SuperChrup”” MAXI” oraz biszkoptami pod marką  . Spółka zapewnia swoim klientom produkty o najwyższej jakości oraz pełnym bezpieczeństwie zdrowotnym, gdyż jej

produkcja oparta jest na własnych, sprawdzonych recepturach opracowanych przez doświadczonych technologów.

Oferowane produkty

Asortyment produkowany przez Spółkę dzieli się na dwie kategorie:

- kategoria przekąsek – chrupki kukurydziane
- kategoria ciastek – biszkopty, słomka ptysiowa

✓ **Kategoria słonych przekąsek – chrupki kukurydziane**

Spółka produkuje chrupki kukurydziane „CHRUPCIE” i „SuperChrup” „MAXI” w dwóch rodzajach:

- Chrupki smakowe,
- Chrupki naturalne.

Chrupki kukurydziane smakowe produkowane są z kaszki kukurydzianej poddawanej procesowi ekstruzji (proces przetwarzania surowców skrobiowych pod wpływem ciepła, wilgoci i w warunkach wysokiego ciśnienia). Następnie do ekstrudowanych chrupek smakowych dodawane są różnego rodzaju dodatki smakowe w celu osiągnięcia pożądanego smaku, zapachu i koloru. Spółka oferuje ten rodzaj chrupek w różnych smakach – słonym -cebulowym, papryka wędzona, i orzechowym, oraz słodkim- czekolada, truskawka. Chrupki kukurydziane naturalne także uzyskiwane są z kaszki kukurydzianej poddanej procesowi ekstruzji. Wizytówką produktów Spółki w segmencie przekąsek jest nie tylko ich wysoka jakość i doskonały smak, ale także bezpieczeństwo dla osób z nietolerancją glutenu.

Wszystkie produkowane w Chorzowie chrupki kukurydziane są produktami bezglutenowymi – brak zawartości glutenu jest potwierdzony badaniami laboratoryjnymi. Produkty w marce „Chrupcie” i „SuperChrup” oraz „MAXI” znakowane są międzynarodowym znakiem przekreślonego kłosa na licencji Polskiego Stowarzyszenia Osób Chorych na Celiakię i Na Diecie Bezglutenowej.

✓ **Kategoria ciastek – biszkopty, słomka ptysiowa**




Spółka produkuje pod marką „

- Biszkopty okrągłe (krakowskie)
- Biszkopty podłużne(tradycyjne)
- Słomkę ptysiovą z posypką cukrową

Sekretem zarówno biszkoptów jak i słomki ptysiovej jest unikalna receptura. Dzięki odpowiedniej selekcji surowców produkty te utrzymują wysoką jakość oraz niepowtarzalny smak. Bezpieczeństwo pochodzenia oraz jakość surowców kontrolowana i potwierdzana jest poprzez audyty dostawców przeprowadzane przez pracowników Spółki.

Model biznesu

Spółka sprzedaje wytwarzane przez siebie produkty do największych sieci detalicznych w kraju:

- pod ich markami własnymi,
- pod markami Spółki, czyli „Chrupcie” „Super CHRUP” „MAXI” oraz .

Ponadto, Spółka dostarcza biszkopty sprzedawane luzem do producentów lodów, dla których biszkopty są półproduktem stosowanym w ich działalności wytwórczej.

12.3 Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Akcjonariusz	Liczba akcji/liczba głosów*	Procentowy udział w kapitale oraz w głosach na WZ
PRIVATE INVESTORS SP. Z O.O.	12 114 989	40,12%
NEW GYM S.A.	10 329 389	34,21%
CORVUS FIZ AN	4 207 168	20,90%

Źródło: Emitent

13. Informacje dodatkowe

13.1. Kapitał zakładowy

Zgodnie z Kodeksem Słótek Handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały i fundusze:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze specjalne.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji, bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
Ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego.
- Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
Gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
- Zysk (strata) z lat ubiegłych
W tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich
- Zysk (strata) netto
Jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Wysokość i struktura kapitału własnego Emitenta

Lp.	Wyszczególnienie	30 czerwca 2016 r.	31 grudzień 2015 r.
1.	Kapitał zakładowy	6.038.968,20	4.046.580,00
2.	Kapitał zapasowy	241.861,37	171.898,65
3.	Kapitał rezerwowy	0,00	3.560.990,38
4.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-14.424,98	-3.251.688,98
6.	Zysk (strata) netto	51.256,27	28.886,44
	Razem kapitały własne	4.304.671,46	995.676,11

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego łączna wartość nominalna wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I, J wynosi 6 038 968,20 zł.

Poniżej przedstawione zostały zmiany w strukturze kapitału własnego spółki w latach 2014-2016.

Scalenie akcji

Podstawą prawną przeprowadzonego scalenia akcji jest uchwała nr 5/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Eurosnack S.A. z dnia 15 grudnia 2014 r. w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki (Rep. A Nr 14111/2014). Scalenia akcji dokonano poprzez proporcjonalne zmniejszenie łącznej liczby akcji Spółki z liczby 40.465.800 do liczby 4.046.580, czyli poprzez połączenie każdych 10 (dziesięciu) akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10 zł w 1 (jedną) akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 1 zł (stosunek wymiany 10:1).

Uchwała nr 5/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Eurosnack S.A. z dnia 15 grudnia 2014 r. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS postanowieniem z dnia 20 lutego 2015 roku.

**Uchwała Nr 5/12/2014
z dnia 15 grudnia 2014 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „EUROSNACK” S.A.
z siedzibą w Chorzowie**

w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „EUROSNACK” S.A. z siedzibą w Chorzowie, działając na podstawie art.430 §1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§1

1. Podwyższa się wartość nominalną każdej akcji Spółki z kwoty 0,10zł (dziesięć groszy) do kwoty 1zł (jeden złoty).
2. Scalenie akcji dokonuje się przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji Spółki z liczby 40.465.800 (czterdzieści milionów czterysta sześćdziesiąt pięć tysięcy osiemset) do liczby 4.046.580 (cztery miliony czterdzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt), czyli poprzez połączenie każdych 10

(dziesięciu) akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10zł w 1 (jedną) akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 1zł (stosunek wymiany 10:1).

3. Scalenie akcji przeprowadza się przy zachowaniu niezmienionej wysokości kapitału zakładowego w wysokości 4.046.580zł.
4. Celem scalenia akcji Spółki jest zadośćuczynienie wymaganiom stawianym przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Wszystkie akcje zachowują swoje dotychczasowe uprawnienia.

§2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym do czynności nie wymienionych w niniejszej Uchwale, niezbędnych do przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, w szczególności do:

- 1) doprowadzenia do dokonania rejestracji zmian Statutu Spółki objętych niniejszą Uchwałą przez Sąd Rejestrowy,
- 2) wyznaczenia Dnia Referencyjnego, to jest dnia według stanu na który zostanie określona liczba akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej, zapisanych na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych lub wpisanych do księgi akcyjnej, w celu wyliczenia liczby akcji Spółki o nowej wartości nominalnej, które w ich miejsce powinny zostać zapisane na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych lub wpisane do księgi akcyjnej wraz z wydaniem nowych dokumentów akcji imiennych i wydaniem nowych dokumentów akcji niezdematerializowanych,
- 3) podjęcia wszelkich działań i dokonania czynności związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki, to jest 1zł (jeden złoty) za jedną akcję i ich liczby w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW), które to zmiany zostaną zaewidencjonowane i figurować będą w formie zapisu na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych każdego z akcjonariuszy Spółki, co nastąpi za pośrednictwem KDPW, jak również podjęcia wszelkich działań i dokonania czynności związanych ze zmianą wpisów w księdze akcyjnej oraz wydaniem nowych dokumentów akcji imiennych dla akcjonariuszy wpisanych do księgi akcyjnej i wydaniem nowych dokumentów akcji niezdematerializowanych,
- 4) uzgodnienia z KDPW okresu zawieszenia notowań oraz wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań akcji Spółki w celu przeprowadzenia procesu scalenia akcji,
- 5) zwrócenia się do akcjonariuszy Spółki poprzez ogłoszenie dokonane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa o dostosowanie stanu posiadania akcji Spółki na poszczególnych rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych wydanych w formie materialnej oraz wpisanych do księgi akcyjnej w taki sposób, aby posiadana liczba akcji Spółki w Dniu Referencyjnym stanowiła odpowiednio jedno- albo wielokrotność liczby 10 (dziesięć),
- 6) zawarcia umowy z akcjonariuszami o uzupełnieniu ewentualnych niedoborów scaleniowych, o której mowa w §3 ust.1 poniżej.

§3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez Akcjonariuszy Spółki (Podmioty Uzupełniające Niedobory Scaleniove), którzy to akcjonariusze na podstawie Umowy ze Spółką

zrzekną się swoich praw akcyjnych w Spółce nieodpłatnie na rzecz akcjonariuszy, u których wystąpią niedobory scaleniowe, w zakresie niezbędnym do tego, by umożliwić wydawanie w zamian za te niedobory scaleniowe jednej nowej akcji Spółki o nowej wartości nominalnej 1zł (jeden złoty), pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie scalenia akcji w stosunku dziesięć do jednego (10:1) oraz stosownej zmiany Statutu Spółki, zarejestrowania tej zmiany przez Sąd Rejestrowy w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego i wyznaczenia przez Zarząd Spółki Dnia Referencyjnego w jej wykonaniu oraz ze skutkiem na dzień przeprowadzenia operacji scalenia akcji Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., oraz wydania nowych dokumentów akcji niezdematerializowanych lub wydania ich w formie materialnej.

2. Niedoborem scaleniowym jest każda taka liczba akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy), zapisanych na rachunku papierów wartościowych lub na rachunku zbiorczym lub wydanych w formie materialnej, która zgodnie z przyjętym stosunkiem scalenia nie przekłada się na jedną akcję Spółki o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty).

§4

W związku z powyższym, w wyniku scalenia akcji każdy niedobór scaleniowy istniejący według stanu na Dzień Referencyjny, tzn. akcje o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda w liczbie od 1 (jednej) do 9 (dziewięciu) będzie uprawniał do otrzymania w zamian za akcje stanowiące ten niedobór 1 (jednej) akcji o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty), zaś uprawnienia Podmiotu Uzupelniającego Niedobory Scaleniowe do otrzymania w zamian za posiadanie przez niego w Dniu Referencyjnym akcje o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda, akcji o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty) każda, ulegną zmniejszeniu o taką liczbę tych akcji, która będzie niezbędna do uzupełnienia każdego takiego niedoboru scaleniowego do jednej akcji o wartości nominalnej 1zł (jeden złoty). Po stronie akcjonariuszy posiadających niedobory scaleniowe, zgodnie z art.63 §1 Ordynacji podatkowej, nie wystąpi obowiązek podatkowy z uwagi na niską wysokość podstawy opodatkowania. Jeżeli okazałoby się, że likwidacja wszystkich niedoborów scaleniowych w wyżej określony sposób nie będzie możliwa, wówczas proces scalenia akcji Spółki może nie dojść do skutku.

§5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje akcjonariuszy Spółki do sprawdzenia stanu posiadania akcji Spółki zapisanych na rachunkach papierów wartościowych i rachunkach zbiorczych wydanych w formie materialnej oraz wpisanych do księgi akcyjnej i do dostosowania stanów akcji do Dnia Referencyjnego wyznaczonego przez Zarząd Spółki, w formie raportu bieżącego, w taki sposób, aby posiadana ilość akcji w tym dniu stanowiła jedno- lub wielokrotność liczby 10 (dziesięć). Zabieg ten zminimalizuje ryzyko niedojścia scalenia akcji Spółki do skutku z powodu faktycznej niemożności realizacji niniejszej Uchwały.

§6

W związku ze scaleniem (połączeniem) akcji, o którym mowa w niniejszej Uchwale, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art.430 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić §7 ustęp 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.046.580zł (cztery miliony czterdzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt złotych) i dzieli się na:
 - 1) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000,
 - 2) 210.570 (dwieście dziesięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o

- numerach od 000001 do 210570,
- 3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000,
 - 4) 99.420 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420,
 - 5) 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000,
 - 6) 131.850 (sto trzydzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850,
 - 7) 1.222.350 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350,
 - 8) 1.357.390 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390,
- o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.”

§7

Na podstawie art.430 §5 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego oraz zmian w Statucie uchwalonych w dniu dzisiejszym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, przy czym zmiany Statutu wchodzi w życie z dniem rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Obniżenie kapitału zakładowego

Podstawą prawną obniżenia kapitału Spółki jest uchwała nr 3/12/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Eurosnaek S.A. z dnia 21 grudnia 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki (Rep. A Nr 21550/2015). Obniżono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.046.580,00zł do kwoty 809.316,00zł, to jest o kwotę 3.237.264zł przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1 zł do kwoty 0,20 zł.

Uchwała nr 3/12/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Eurosnaek S.A. z dnia 21 grudnia 2015 r. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS postanowieniem z dnia 12 lutego 2016 roku.

**Uchwała Nr 3/12/2015
z dnia 21 grudnia 2015 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą: „EUROSNAEK” S.A.
z siedzibą w Warszawie**

w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmian Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430 §1, art.455 §2 oraz art.457 §1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: EUROSNAEK S.A. z siedzibą w Warszawie uchwała co następuje:

§1

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.046.580,00zł (cztery miliony czterdzieści sześć tysięcy pięćset osiemdziesiąt złotych) do kwoty 809.316,00zł (osiemset dziewięć tysięcy trzysta szesnaście złotych), to jest o kwotę 3.237.264zł (trzy miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy dwieście

sześćdziesiąt cztery złotych) przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1zł (jeden złoty) do kwoty 0,20zł (dwadzieścia groszy).

2. Celem obniżenia kapitału zakładowego jest pokrycie strat poniesionych w latach poprzednich oraz w roku obrotowym 2014.

§2

1. Kwotę uzyskaną w wyniku obniżenia kapitału zakładowego Spółki, tj. kwotę 3.237.264,00zł (trzy miliony dwieście trzydzieści siedem tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery złote) przeznacza się na pokrycie strat poniesionych w latach poprzednich oraz w roku obrotowym 2014. Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez zachowania procedury konwokacyjnej, o której mowa w art. 456 § 1 Kodeksu spółek handlowych, gdyż obniżenie kapitału zakładowego ma na celu bezpośrednio pokrycie strat poniesionych w latach poprzednich oraz w roku obrotowym 2014 bez konieczności tworzenia kapitału rezerwowego.

§3

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego w celu pokrycia strat z lat ubiegłych oraz roku 2014, nie zwraca się akcjonariuszom wpłat wniesionych na pokrycie kapitału zakładowego.

§4

W związku z treścią §1 niniejszej uchwały postanawia się zmienić §7 ustęp 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 809.316,00 zł (osiemset dziewięć tysięcy trzysta szesnaście złotych) i dzieli się na 4.046.580 akcji tj.:
 - 1) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000,
 - 2) 210.570 (dwieście dziesięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570,
 - 3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000,
 - 4) 99.420 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420,
 - 5) 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000,
 - 6) 131.850 (sto trzydzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850,
 - 7) 1.222.350 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350,
 - 8) 1.357.390 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390,o wartości nominalnej 0,20zł (dwadzieścia groszy) każda akcja.”

§5

Na podstawie art.430 §5 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu Statutu Spółki.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obniżenia kapitału zakładowego.

Zmiany w strukturze kapitału w okresie 06.2014-07.2016

Data zdarzenia	Podstawa zdarzenia	Istota zdarzenia	Struktura kapitału na skutek zdarzenia
26.06.2014	Uchwała nr 17 ZWZ w sprawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii H z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu	Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.689.209,30zł do kwoty nie większej niż 4.302.734,90zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 1.613.525,60zł, poprzez emisję nie więcej niż 16.135.256 akcji zwykłych na okaziciela serii H obejmujących akcje o numerach od 00000001 do 16135256 o wartości nominalnej 0,10zł każda akcja. W dniu 4 września 2014 roku Aktem Notarialnym Repetytorium A nr 3651/2014 Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. Zarząd oświadczył, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętych zostało 13.573.949 akcji zwykłych na okaziciela serii H o łącznej wartości nominalnej 1.357.394,90 zł	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.046.580 zł i dzieli się na: 1) 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 7000000, 2) 2.105.728 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 0000001 do 2105728, 3) 3.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 do 3200000, 4) 994.272 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 000001 do 994272, 5) 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 00001 do 50000, 6) 1.318.508 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 0000001 do 1318508, 7) 12.223.585 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 00000001 do 12223585, 8) 13.573.949 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 00000001 do 1357390, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja
11.12.2014	Umowa cywilnoprawna nieodpłatnego przeniesienia własności akcji.	Spółka nabyła 28 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 72 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 8 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 85 akcji zwykłych na okaziciela serii G, 49 akcji zwykłych na okaziciela serii H tj. łącznie 242 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja	
15.12.2014	Uchwała nr 3/12/2014 NWZ w sprawie umorzenia akcji własnych nabytych na podstawie umowy przeniesienia akcji na Spółkę bez wynagrodzenia zawartej w dniu 11 grudnia 2014 roku	Umorzenie bez wynagrodzenia 242 (dwieście czterdzieści dwie) wskazane w ustępie 1 Akcje, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda Akcja	
15.12.2014	Uchwała nr 4/12/2014 NWZ w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmiany Statutu Spółki	W związku z podjętą przez NWZ uchwałą Nr 3/12/14, NWZ obniżyło kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.046.604,20zł do kwoty 4.046.580zł. Celem obniżenia kapitału jest realizacja podjętej przez NWZ uchwały Nr 3/12/14 w sprawie umorzenia 28 akcji zwykłych na okaziciela serii B, 72 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 8 akcji zwykłych na okaziciela serii F, 85 akcji	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.046.580 zł i dzieli się na: 1) 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 7000000, 2) 2.105.700 okaziciela serii B, o numerach od 0000001 do 2105700, 3) 3.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 0000001 do 3200000, 4) 994.200 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 000001 do 994200, 5) 50.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 00001 do 50000, 6) 1.318.500 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 0000001 do 1318500,

		zwykłych na okaziciela serii G i 49 akcji zwykłych na okaziciela serii H, to jest łącznie 242 akcji zwykłych na okaziciela, w związku z planowanym scaleniem (połączeniem) akcji	7) 12.223.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 00000001 do 12223500, 8) 13.573.900 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 00000001 do 13573900, o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja.
15.12.2014	Uchwała nr 5/12/2014 NWZ w sprawie scalenia (połączenia) akcji Spółki i zmiany Statutu Spółki	Podwyższono się wartość nominalną każdej akcji Spółki z kwoty 0,10zł do kwoty 1zł. Scaleni akcji dokonano przy proporcjonalnym zmniejszeniu łącznej liczby akcji Spółki z liczby 40.465.800 do liczby 4.046.580, czyli poprzez połączenie każdych 10 akcji Spółki o dotychczasowej wartości nominalnej 0,10zł w 1 (jedną) akcję Spółki o nowej wartości nominalnej 1zł (stosunek wymiany 10:1). Scaleni akcji przeprowadzono przy zachowaniu niezmięionej wysokości kapitału zakładowego w wysokości 4.046.580zł	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.046.580zł i dzieli się na: 1) 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000, 2) 210.570 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570, 3) 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000, 4) 99.420 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420, 5) 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000, 6) 131.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850, 7) 1.222.350 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350, 8) 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390, o wartości nominalnej 1zł każda akcja
21.12.2015	Uchwała nr 3/12/2015 NWZ w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki i zmian Statutu Spółki	Obniżono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.046.580,00zł do kwoty 809.316,00zł, to jest o kwotę 3.237.264zł przez obniżenie wartości nominalnej akcji z kwoty 1zł do kwoty 0,20zł	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 809.316,00zł i dzieli się na 4.046.580 akcji tj.: 1) 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000, 2) 210.570 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570, 3) 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000, 4) 99.420 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420, 5) 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000, 6) 131.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850, 7) 1.222.350 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350, 8) 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390, o wartości nominalnej 0,20zł każda akcja
21.12.2015	Uchwała nr 4/12/2015 NWZ w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii I z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu	Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 809.316,00 do kwoty nie większej niż 4.025.978,80 zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 3.216.662,80 zł, poprzez emisję nie więcej niż 16.083.314 akcji zwykłych na okaziciela serii I obejmujących akcje o numerach od 00.000.001 do 16083314 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja. W dniu 11 marca 2016 roku Aktem Notarialnym Repetytorium A nr 5947/2016 Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. Zarząd oświadczył, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętych	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.025.978,80 zł i dzieli się na 20.129.894 akcji, tj.: 1) 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000, 2) 210.570 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570, 3) 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000 4) 99.420 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420, 5) 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000, 6) 131.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850, 7) 1.222.350 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350, 8) 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390, 9) 16.083.314 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 00000001 do 16083314 o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda akcja.

		zostało akcji zwykłych na okaziciela serii I w liczbie 16.083.314 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja	
17.06.2016	Uchwała ZWZ nr 16/2016 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu	Podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.025.978,80 zł do kwoty nie wyższej niż 6.038.968,20zł, to jest o kwotę nie wyższą niż 2.012.989 zł, poprzez emisję nie więcej niż 10.064.947 akcji zwykłych na okaziciela serii J obejmujących akcje o numerach od 00.000.001 do 10.064.947 o wartości nominalnej 0,20zł każda akcja. W dniu 24 czerwca 2016 roku Aktem Notarialnym Repetytorium A nr 9897/2016 Zarząd Spółki złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. Zarząd oświadczył, że w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętych zostało akcji zwykłych na okaziciela serii J w liczbie 10.064.947 o wartości nominalnej 0,20 zł każda akcja	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.038.968,20zł i dzieli się na 30.194.841 akcji, to jest: 1) 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od 000001 do 700000, 2) 210.570 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570, 3) 320.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000, 4) 99.420 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od 00001 do 99420, 5) 5.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od 0001 do 5000, 6) 131.850 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850, 7) 1.222.350 akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 0000001 do 1222350, 8) 1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390, 9) 16.083.314 (szesnaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach 00000001 do 16083314, 10) 10.064.947 akcji zwykłych na okaziciela serii J, o numerach 00000001 do 10064947. o wartości nominalnej 0,20zł (dwadzieścia groszy) każda akcja.

Źródło: Emitent

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego

Seria	Liczba akcji (szt.)	Wartość nominalna (zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	700.000	140.000,00	2,32%	700.000	2,32%
Seria B	210.570	42.114,00	0,7%	210.570	0,7%
Seria C	320.000	64.000,00	1,06%	320.000	1,06%
Seria D	99.420	19.884,00	0,33%	99.420	0,33%
Seria E	5.000	1.000,00	0,02%	5.000	0,02%
Seria F	131.850	26.370,00	0,44%	131.850	0,44%
Seria G	1.222.350	244.470,00	4,05%	1.222.350	4,05%
Seria H	1.357.390	271.478,00	4,49%	1.357.390	4,49%
Seria I	16.083.314	3.216.662,80	53,26%	16.083.314	53,26%
Seria J	10.064.947	2.012.989,40	33,33%	10.064.947	33,33%
Suma	30.194.841	6.038.968,20	100,00%	30.194.841	100,00%

Źródło: Emitent

Emitent informuje, iż Akcje serii H inkorporują takie same prawa jak akcje Emitenta serii A, B, C, D, E i F, G, H, I, J. W szczególności tożsame dla wszystkich akcji Emitenta jest prawo do dywidendy.

13a) Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego

13b) 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 lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Nie dotyczy

13c) 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Nie dotyczy

14. Wskazanie miejsca udostępniania informacji

- a. Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny Dokument Informacyjny

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny Dokument Informacyjny to dokument informacyjny obejmujący wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii G. Dokument ten został sporządzony na dzień 16 września 2014 r. i został udostępniony na stronie internetowej Emitenta www.eurosnack.pl w zakładce „Emisja akcji” oraz na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu www.newconnect.pl.

- b. Okresowe raporty finansowe Emitenta, opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami

Raporty bieżące i okresowe Emitenta dostępne są na stronie korporacyjnej Emitenta, w dziale relacji inwestorskich: www.eurosnack.pl oraz na stronie www.newconnect.pl.

15. Dodatkowe dokumenty i informacje

a. Aktualny odpis z rejestru KRS

Identyfikator wydruku: RP/314024/29/20161025100311

Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.10.2016 godz. 10:03:11

Numer KRS: 0000314024

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		19.09.2008	
Ostatni wpis	Numer wpisu	29	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/40502/16/354	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 273216955, NIP: 6271554848
3.Firma, pod którą spółka działa	"EUROSNAK" 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. JASNA, nr 14, lok. 16A, miejsc. WARSZAWA, kod 00-041, poczta WARSZAWA, 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	AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 SIERPNIA 2008R.-REPERTORIUM A NR 9040/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ADAMA SUCHTĘ-ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA MICHAŁA WALKOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY UL. ZŁOTEJ NR 73
	2	16.10.2008 R., AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 11.129/2008 SPORZĄDZONY PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO SŁAWOMIRA BORZĘCKIEGO - ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA W WARSZAWIE MICHAŁA WALKOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ PRZY ULICY ZŁOTEJ NR 74 - PAR.7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. 16.04.2009 R., AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NR 3693/2009 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZ BOŻENĘ GÓRSKĄ-WOLNIK MAJĄCĄ SIEDZIBĘ W KATOWICACH PRZY UL. GLIWICKIEJ 6/4 - PAR.7 STATUTU SPÓŁKI.
	3	30.06.2009 REPERTORIUM A NUMER 8594/2009, ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI - NOTARIUSZ ADAM SUCHTA - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. ŚWIĘTOKRZYSKIEJ NR 36 LOKAL 12; UCHWAŁĄ NR 5 ZWZ SPÓŁKI ZMIENIONO PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30 PAŹDZIERNIKA 2009 R., NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY ULICY ŚWIĘTOKRZYSKIEJ NR 36/12, REPERTORIUM A NUMER 25254/2009 - UCHWAŁĄ NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 30 PAŹDZIERNIKA 2009 R., ZMIENIONO: § 2 STATUTU SPÓŁKI.
	5	25.02.2010 R., REPERTORIUM A NUMER 3343/2010, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL.ŚWIĘTOKRZYSKIEJ NR 36/12, ZMIENIONO: §6 UST.1 PKT 36), §7 UST.4, §8 UST.1, §8 UST.2, §9 UST.2, §9 UST.3, §10, §12 UST.2, §14 UST.1, §14 UST.2, §14 UST.3 PKT 2), §14 UST.4, §15, §16, §18 UST.3, §19 PKT 3), §22, §23 UST.1, §26 UST.2, §29, §30 UST.1 PKT 6, §33 UST.1, §33 UST.2, §34, §35 UST.2, §35 UST.3, §37 UST.1, §37 UST.2, §38 UST.1, §39 UST.1, §39 UST.2 STATUTU. WYKREŚLONO: §7 UST.3, §8 UST.3, §8 UST.4, §8 UST.5, §8 UST.7, §33 UST.5, §42 STATUTU. DODANO: UST.2 W §17, UST.2 W §23, UST.4 W §23, UST.1 W §28, UST.1 W §30, PKT 15 W UST.1 W §30, UST.4 W §35 STATUTU. ZMIENIONO OZNACZENIE: §7 UST.4 NA §7 UST.3; §8 UST.6 NA §8 UST.3; §8 UST.8 NA §8 UST.4; §8 UST.9 NA §8 UST.5; §23 UST.2 NA §23 UST.3; §28 UST.1,2,3 NA §28 UST.2,3,4; §30 UST.1 PKT 15 NA §30 UST.2 PKT 16; §30 UST.1 NA §30 UST.2; §30 UST.2 NA §30 UST.3; §30 UST.3 NA §30 UST.4; §43 NA §42 STATUTU.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.04.2010R. - REPERTORIUM "A" NR 6129/2010, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE, UL. ŚWIĘTOKRZYSKA NR 36 LOKAL 12, UCHWAŁĄ NR 4 NWZ AKCJONARIUSZY ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.06.2010R. - REPERTORIUM "A" NR 5654/2010, NOTARIUSZ MARCIN GREGORCZYK Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH, UL. KOPERNIKA 26, ZMIENIONO §7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	7	15.04.2011 R., REPERTORIUM A NUMER 2918/2011, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL.NOWY ŚWIAT 41 A LOKAL 89/91; UCHWAŁĄ NR 4 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ORAZ 04.10.2011 R., REPERTORIUM A NUMER 3506/II/2011, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE PRZY UL.WOLNOŚCI 39 LOKAL 9 - ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
	8	20.02.2013R. REP. A NR 1653/2013, NOTARIUSZ ANNA SOTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHWAŁĄ NR 3 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ORAZ 14.08.2013R. REP. A NR 3236/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ PASZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE, ZMIENIONO PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	9	18.12.2013R.REPERTORIUM A NUMER 16573/2013-NOTARIUSZ ANNA SOTA Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL.BRACKIEJ 20/17:

	-ZMIENIONO PAR 17 UST.1 STATUTU SPÓŁKI; -ZMIENIONO PAR 30 UST.2 PKT 8 I 10 STATUTU SPÓŁKI.
10	26.06.2014R.REPERTORIUM A NUMER 7308/2014 - NOTARIUSZ IWONA DĄBROWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL.NOWY ŚWIAT 41 A LOK.89/91 UCHWAŁA NR 17 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ORAZ 04.09.2014R. REPERTORIUM A NUMER 3651/2014 - NOTARIUSZ TOMASZ ZAWADZKI Z KANCELARII NOATARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W CHORZOWIE PRZY UL.GEN. H. DĄBROWSKIEGO 21/4 ZMIENIONO PAR 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
11	15.12.2014R. REPERTORIUM A NUMER 14111/2014- NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL.NOWY ŚWIAT 41A LOK.89/91 UCHWAŁĄ NR 4/12/2014 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI. ZMIENIONO PAR 7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
12	15.12.2014R. REP A NR 14111/2014, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
13	25.05.2015 R., REPERETORIUM A NR 8459/2015, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIENIONO: § 2, 12 UST.5
14	21.12.2015 R. REPERTORIUM A NUMER 21550/2015 - NOTARIUSZ IWONA DĄBROWSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. NOWY ŚWIAT 41A LOK. 89/91 UCHWAŁĄ NR 3/12/2015 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ZMIENIONO §7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
15	21.12.2015 R., REP. A NR 21550/2015, NOTARIUSZ IWONA DĄBROWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL.NOWY ŚWIAT NR 41A LOK. 89/91; ZMIANA §7 UST. 1 STATUTU.
16	17.06.2016R. REP A NR 9792/2016, NOTARIUSZ KRZYSZTOF BORAWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE,UL. NOWY ŚWIAT 41 A LOK. 89/91, ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.

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	PRZEKSZTAŁCENIE "EUROSNAEK" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W "EUROSNAEK" SPÓŁKA AKCYJNA, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z DNIA 22 SIERPNIĄ 2008R. ZAWARTEJ W PROTOKOLE NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZEZ ASESORA NOTARIALNEGO ADAMA SUCHTĘ Z-CĘ NOTARIUSZA MICHAŁA WALKOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE REPERTORIUM A NR 9036/2008
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	"EUROSACK" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000203857
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	273216955
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	6 038 968,20 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	30194841
4.Wartość nominalna akcji	0,20 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	6 038 968,20 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	210570
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C

	2.Liczba akcji w danej serii	320000
	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	99420
	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	5000
	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	131850
	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	1222350
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	1357390
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	16083314
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	10064947
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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 WIELOOSOBOWY OŚWIADCZENIA WOLI W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU WRAZ Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KRAKÓWKA
	2.Imiona	ANDRZEJ
	3.Numer PESEL/REGON	69020303911
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	WESÓŁY
		2.Imiona	WOJCIECH JAKUB
		3.Numer PESEL	78080615298
	2	1.Nazwisko	RÓŻYCKI
		2.Imiona	TOMASZ STANISŁAW
		3.Numer PESEL	85062204979
	3	1.Nazwisko	KAZIECZKO
		2.Imiona	ANETA BERNADETA
		3.Numer PESEL	70012200860
	4	1.Nazwisko	KŁOPOCIŃSKI
		2.Imiona	MARCIN

5	3.Numer PESEL	58121504455
	1.Nazwisko	BORKOWSKA
	2.Imiona	KATARZYNA
	3.Numer PESEL	84111711747

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KAWALKOWSKA
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL	64040900047
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	10, 72, Z, PRODUKCJA SUCHARÓW I HERBATNIKÓW; PRODUKCJA KONSERWOWANYCH WYROBÓW CIĄSTKARSKICH I CIASTEK
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	10, 31, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE ZIEMNIAKÓW
	2	10, 86, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH HOMOGENIZOWANYCH I ŻYWNOŚCI DIETETYCZNEJ
	3	46, 36, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CUKRU, CZEKOLADY, WYROBÓW CUKIERNICZYCH I PIEKARSKICH
	4	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW
	5	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	6	71, 20, A, BADANIA I ANALIZY ZWIĄZANE Z JAKOŚCIĄ ŻYWNOŚCI
	7	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

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	16.03.2010	01.01.2008 - 18.09.2008; 19.09.2008 - 31.12.2008
	2	19.07.2010	01.01.2009-31.12.2009
	3	06.07.2011	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU
	4	19.07.2012	OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 DO DNIA 31 GRUDNIA 2011
	5	05.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	6	08.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	16.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	01.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2008 - 18.09.2008; 19.09.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU

	4	*****	OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 DO DNIA 31 GRUDNIA 2011
	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
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 - 18.09.2008; 19.09.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU
	4	*****	OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 DO DNIA 31 GRUDNIA 2011
	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
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2008 - 18.09.2008; 19.09.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009-31.12.2009
	3	*****	OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU
	4	*****	OD DNIA 1 STYCZNIA 2011 DO DNIA 31 GRUDNIA 2011
	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

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

Brak wpisów

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 spółki

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 lub o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 25.10.2016

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>**b. Ujednolicony aktualny tekst statutu****STATUT****Eurosnack Spółka Akcyjna****z siedzibą w Warszawie****I. POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. Firma Spółki brzmi: „Eurosnack Spółka Akcyjna”. Spółka może używać w obrocie skrótu: „Eurosnack S.A.”.
2. W obrocie zagranicznym Spółka może posługiwać się odpowiednimi w danym języku pełnymi lub skróconymi określeniami spółki akcyjnej, zgodnie z wymaganiami przepisów prawa kraju, na obszarze którego będzie prowadzona działalność.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 3

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może nabywać i zbywać udziały i akcje w innych spółkach, nabywać, zbywać, dzierżawić i wynajmować przedsiębiorstwa, zakłady, nieruchomości, ruchomości i prawa majątkowe, nabywać i zbywać tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku innych podmiotów, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilne, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także dokonywać wszelkich czynności prawnych i faktycznych w zakresie przedmiotu swego przedsiębiorstwa, dozwolonych przez prawo, zarówno w kraju jak i za granicą.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 5

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: „Eurosnack Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.
2. Spółce przysługują wszelkie prawa i obowiązki spółki pod firmą: „Eurosnack Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.
3. Założycielami Spółki są:

- 1) Beline Investments Ltd.,
- 2) PRORENT Development, A. Krawczyk Sp. k.,
- 3) TOTMES S.A.,
- 4) Marta Bielecka,
- 5) Rafał Szmidt,
- 6) Marek Gawlik.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) PKD 01 Uprawy rolne, chów i hodowla zwierząt, łowiectwo, włączając działalność usługową;
- 2) PKD 02 Leśnictwo i pozyskanie drewna;
- 3) PKD 03 Rybactwo;
- 4) PKD 10 Produkcja artykułów spożywczych;
- 5) PKD 11 Produkcja napojów;
- 6) PKD 13.30.Z Wykończanie wyrobów włókienniczych;-----
- 7) PKD 16.10.Z Produkcja wyrobów tartacznych;-----
- 8) PKD 16.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania;-----
- 9) PKD 20.14.Z Produkcja pozostałych podstawowych chemikaliów organicznych;-----
- 10) PKD 46 Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;-----
- 11) PKD 47.1 Sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;-----
- 12) PKD 47.2 Sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 13) PKD 47.4 Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 14) PKD 47.5 Sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 15) PKD 47.6 Sprzedaż detaliczna wyrobów związanych z kulturą i rekreacją prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 16) PKD 47.7 Sprzedaż detaliczna pozostałych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 17) PKD 47.8 Sprzedaż detaliczna prowadzona na straganach i targowiskach;-----
- 18) PKD 47.9 Sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;-----
- 19) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;-----
- 20) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 21) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;-----
- 22) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;-----
- 23) PKD 71.20.A Badania i analizy związane z jakością żywności;-----
- 24) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;-----
- 25) PKD 72 Badania naukowe i prace rozwojowe;-----
- 26) PKD 73.1 Reklama;-----

- 27) PKD 74 Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;-----
 - 28) PKD 77 Wynajem i dzierżawa;-----
 - 29) PKD 78 Działalność związana z zatrudnieniem; -----
 - 30) PKD 81.30.Z Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni;---
 - 31) PKD 82 Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej; -----
 - 32) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;-----
 - 33) PKD 94.99.Z Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - 34) PKD 95.12.Z Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego;-----
 - 35) PKD 95.2 Naprawa i konserwacja artykułów użytku osobistego i domowego;-----
 - 36) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.-----
2. Podjęcie działalności gospodarczej, na prowadzenie której przepisy powszechnie obowiązującego prawa wymagają koncesji, zezwolenia lub zgody właściwych organów państwowych, możliwe jest po uzyskaniu takiej koncesji, zezwolenia lub zgody. -----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.038,968.20 zł (sześć milionów trzydzieści osiem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt osiem złotych i dwadzieścia groszy) i dzieli się na 30.194.841(trzydzieści milionów sto dziewięćdziesiąt cztery tysiące osiemset czterdzieści jeden) akcji to jes: -----
 - 1) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 700000, -----
 - 2) 210.570 (dwieście dziesięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od 000001 do 210570, -----
 - 3) 320.000 (trzysta dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od 000001 do 320000, -----
 - 4) 99.420 (dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 99420, -----
 - 5) 5.000 (pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0001 do 5000, -
 - 6) 131.850 (sto trzydzieści jeden tysięcy osiemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o numerach od 000001 do 131850,
 - 7) 1.222.350 (jeden milion dwieście dwadzieścia dwa tysiące trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o numerach od 000001 do 1222350 -----
 - 8) 1.357.390 (jeden milion trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 1357390-----
 - 9) 16.083.314 (szesnaście milionów osiemdziesiąt trzy tysiące trzysta czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o numerach od 00000001 do 16083314-----
 - 10) 10.064.947 (dziesięć milionów sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset czterdzieści siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii J, o numerach 00000001 do 10064947-----

o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda akcja. -----

 2. Akcje serii A objęte są przez Akcjonariuszy w wyniku przekształcenia spółki pod firmą: „EUROSNACK” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.-
 3. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. -----

§ 8

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w kodeksie spółek handlowych.-----
2. Podwyższanie kapitału zakładowego może być dokonane poprzez emisję nowych akcji bądź poprzez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. -----
3. Z zastrzeżeniem art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel („Podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki”). -----
4. Prawo głosu z akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższonego kapitału zakładowego bez względu na to czy akcje te zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego czy też tylko w części. -----
5. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki. -----

§ 9

1. Akcje mogą być umarżane z zachowaniem przepisów kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego. -----
2. Umorzenie akcji może nastąpić za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone, w drodze nabycia ich przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Warunki i sposób umorzenia określi każdorazowo Walne Zgromadzenie, zastrzeżeniem ust. 3 poniżej.
3. Przymusowe umorzenie następuje z zastrzeżeniem postanowień kodeksu spółek handlowych.
4. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w kodeksie spółek handlowych, Spółka nie może na swój rachunek nabywać ani przyjmować w zastaw własnych akcji.

§ 10

Spółka może nabywać własne akcje w przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych.

IV. ORGANY SPÓŁKI**§ 11**

Organami Spółki są: -----

- 1) Walne Zgromadzenie,-----
- 2) Rada Nadzorcza,-----
- 3) Zarząd.-----

Walne Zgromadzenie**§ 12**

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie ogłasza się w sposób przewidziany przez kodeks spółek handlowych. ---
3. Uchwała może być powzięta mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.-----
4. Walne Zgromadzenie zwołuje się na dzień uznawany w Polsce za dzień roboczy. -----
5. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki. -----

§ 13

Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. -----

§ 14

1. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki. W przypadkach określonych w kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy.-----
2. W przypadku żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Radę Nadzorczą, Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, Zarząd powinien je zwołać w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia żądania.--
3. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w terminie określonym w ust. 2, to: -----
 - 1) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpiła Rada Nadzorcza – uzyskuje ona prawo do zwołania Walnego Zgromadzenia, -----
 - 2) jeżeli z żądaniem zwołania wystąpił Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego – sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, którzy wystąpili z tym żądaniem.-----
4. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez podmioty, określone w ust. 2 powyżej, powinno być uzasadnione. ----

§ 15

1. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek podmiotów, określonych w § 14 ust. 2, umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest tylko za zgodą wnioskodawców. -----
2. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w takim samym trybie, jak jego zwołanie, przy dołożeniu starań ze strony Spółki, aby zdarzenia te nie uniemożliwiały lub nie ograniczały Akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. -----
3. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% (siedemdziesięcioma pięcioma procentami) głosów obecnych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 16

Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu.

§ 17

1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień kodeksu spółek handlowych oraz Statutu, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.-----
2. Głosowanie na Walnym zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się w przypadkach określonych w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa oraz w Statucie Spółki.

§ 18

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich Akcjonariuszy. -----
3. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1, otwiera je Akcjonariusz, reprezentujący największy pakiet głosów na Walnym Zgromadzeniu lub jego pełnomocnik.-----

§ 19

Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy:-----

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy, a także sprawozdania z działalności Spółki;-----
- 2) udzielanie absolutorium członkom Rady Nadzorczej i członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków;-----
- 3) decydowanie o podziale zysku netto oraz o pokrywaniu straty netto, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku netto, z zastrzeżeniem przepisów szczególnych regulujących w sposób odmienny tryb wykorzystania takich funduszy; -----
- 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;-----
- 5) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego, jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych oraz Statutu nie stanowią inaczej; -----
- 6) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki oraz sprawowaniu nadzoru lub zarządu;-----
- 7) wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;-----
- 8) wyrażanie zgody na nabycie albo zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, której wartość przekracza 500.000 (pięćset tysięcy) złotych; -----
- 9) wyrażenie zgody na przeniesienie praw do znaków towarowych i patentów; -----
- 10) zmiana Statutu;-----
- 11) tworzenie i likwidowanie kapitałów rezerwowych i innych kapitałów oraz funduszy Spółki; ---
- 12) decydowanie o umorzeniu akcji oraz nabywaniu akcji w celu ich umorzenia i określenie warunków ich umorzenia; -----
- 13) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;-----
- 14) rozwiązanie, likwidacja i przekształcenie Spółki oraz jej połączenie z inną spółką;-----
- 15) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia;-----
- 16) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
- 17) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy;-----
- 18) inne sprawy, dla których kodeks spółek handlowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 20

Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu zobowiązani są do obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§ 21

Z zachowaniem właściwych przepisów kodeksu spółek handlowych, zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez wykupu akcji.-----

Rada Nadzorcza

§ 22

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. W skład Rady Nadzorczej wchodzi nie mniej niż pięciu i nie więcej niż siedmiu członków, w tym Przewodniczący i Wiceprzewodniczący, powoływanych przez Walne Zgromadzenie.
3. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 5) kodeksu spółek handlowych. Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa ust. 4 poniżej.
4. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:
 - 1) niebędąca, w okresie ostatnich trzech lat, pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
 - 2) niebędąca, w okresie ostatnich pięciu lat, członkiem organów zarządzających Spółki albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych podmiotu powiązanego;
 - 3) niebędąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu podmiotu powiązanego;
 - 4) niebędąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu podmiotu powiązanego;
 - 5) która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od podmiotu powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;
 - 6) która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z podmiotem powiązanym ze Spółką;
 - 7) która nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat wspólnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub podmiotu powiązanego ze Spółką;
 - 8) która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż trzy kadencje;
 - 9) niebędąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek z osób wymienionych w punktach od 1) do 8).
5. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.
6. W celu powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 2 do ust. 4 powyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub niespełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu ust. 2 do ust. 4.
7. Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych, mogących mieć

wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w rozstrzyganej sprawie) z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

§ 23

1. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa pięć lat. -----
2. Mandat członka powołanego do Rady Nadzorczej przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
3. Poszczególni członkowie Rady oraz cała Rada Nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. -----
4. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej w czasie trwania jej kadencji, skład Rady Nadzorczej może być uzupełniony do wymaganej liczby członków przez samą Radę Nadzorczą. Mandat tak wybranego członka Rady Nadzorczej wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 24

Przewodniczący Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczący wybierani są przez Radę Nadzorczą z grona członków Rady, w głosowaniu tajnym. -----

§ 25

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. --

§ 26

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności lub wynikającej z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji – Wiceprzewodniczący Rady, z własnej inicjatywy lub na wniosek uprawnionych. -----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady minionej kadencji, a w przypadku jego nieobecności lub wynikającej z innych przyczyn niemożności pełnienia przez Przewodniczącego jego funkcji – Wiceprzewodniczący Rady minionej kadencji. W przypadku niemożności zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej również przez Wiceprzewodniczącego minionej kadencji, posiedzenie zwoływane jest przez Zarząd. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są za pomocą pisemnych zaproszeń, które powinny być wysłane członkom Rady na co najmniej siedem dni przed datą posiedzenia. W zaproszeniu podaje się datę, miejsce oraz proponowany porządek obrad posiedzenia. Wysyłanie zaproszeń nie jest konieczne, jeżeli o miejscu, terminie i porządku obrad członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni na poprzednim posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
4. Zaproszenie można przesłać również za pomocą telefaksu, poczty elektronicznej, poczty kurierskiej albo w inny sposób (o ile ta forma została pisemnie wskazana przez członka Rady Nadzorczej), pod warunkiem osobistego potwierdzenia odbioru i z zachowaniem siedmiodniowego terminu, o którym mowa powyżej. Zaproszenia wysyła się w formie i na adresy uprzednio pisemnie wskazane przez członków Rady Nadzorczej. W przypadku odbioru zaproszenia przez inną osobę niż członek Rady Nadzorczej, wymagane jest pisemne potwierdzenie otrzymania zaproszenia przez członka Rady Nadzorczej. -----

§ 27

Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali prawidłowo zaproszeni. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać także bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i umieszczenie określonych spraw w porządku obrad. -----

§ 28

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego. -----
3. Z zastrzeżeniem postanowień kodeksu spółek handlowych, uchwała Rady Nadzorczej może być podjęta w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
4. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, określający jej organizację i sposób wykonywania czynności, a także sposób głosowania w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----

§ 29

1. Rada Nadzorcza może tworzyć komitety wewnętrzne.
2. Szczegółowy zakres praw i obowiązków oraz tryb pracy komitetów utworzonych przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 w ramach Rady Nadzorczej ustanawia się Komitet Audytu, składający się z trzech członków, wybieranych spośród członków Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza, ustanowiona w składzie 5 (pięciu) członków może podjąć uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej *in corpore*. W takim przypadku postanowienia Statutu oraz regulaminów wewnętrznych w zakresie zadań oraz funkcjonowania Komitetu stosuje się w stosunku do Rady Nadzorczej odpowiednio.
5. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W zakresie spełniania warunków niezależności członka komitetu audytu stosuje się odpowiednio przepisy ustawy o biegłych rewidentach.
6. Szczegółowy zakres zadań Komitetu Audytu oraz spraw należących do kompetencji Rady Nadzorczej, w których Rada zasięga opinii Komitetu Audytu określa Regulamin Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady działania oraz zadania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu, zatwierdzany uchwałą Rady Nadzorczej.

§ 30

1. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwięzłą ocenę sytuacji Spółki. Ocena ta powinna być udostępniona wszystkim Akcjonariuszom w takim terminie, aby mogli się z nią zapoznać przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.
2. Do uprawnień Rady Nadzorczej należy ponadto:
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu; -----
 - 2) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu, w tym również w zakresie warunków zatrudniania członków Zarządu; -----
 - 3) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swych czynności; -----
 - 4) zatwierdzanie regulaminu Zarządu; -----

- 5) wybór biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki;-----
 - 6) ocena sprawozdania finansowego, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, ocena sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku netto lub pokrycia straty netto oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania pisemnego z wyników tej oceny;-----
 - 7) wyrażanie zgody Zarządowi na rozpoczęcie prowadzenia przez Spółkę działalności poza zasadniczym przedmiotem działalności Spółki;-----
 - 8) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę lub rozwiązanie umów o wartości przekraczającej 10% rocznych przychodów Spółki za ostatni rok obrotowy;-----
 - 9) wyrażanie zgody na nabycie albo zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, której wartość nie przekracza 500.000 (pięciuset tysięcy złotych), -----
 - 10) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Zarząd Spółki pożyczek lub innych zobowiązań, w tym pozabilansowych (np. z tytułu weksli, poręczeń gwarancji, przystąpienia do długu, przyjęcia odpowiedzialności solidarnej), nie przewidzianych w budżecie rocznym, w tym udzielanie lub zaciąganie pożyczek lub innych zobowiązań wobec Akcjonariuszy, jeżeli ich suma w ciągu roku obrotowego przekroczy 500.000 (pięćset tysięcy) złotych;-----
 - 11) wyrażanie zgody na obciążanie aktywów Spółki (np. zastawem lub hipoteką), z wyłączeniem czynności dokonywanych celem zabezpieczenia kredytów i pożyczek przewidzianych w budżecie rocznym o wartości nieprzekraczającej kwoty 500.000 (pięciuset tysięcy) złotych;-----
 - 12) wyrażanie zgody na rozporządzenia przez Zarząd prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej kwotę 500.000 (pięćset tysięcy) złotych; -----
 - 13) wyrażanie zgody na ustanowienie prokury;-----
 - 14) zatwierdzanie rocznych i wieloletnich planów Spółki;-----
 - 15) zatwierdzanie Regulaminu Komitetu Audytu (o ile taki zostanie w Spółce powołany) oraz każdej jego zmiany; -----
 - 16) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki. -----
3. Podmiot, który ma pełnić funkcję biegłego rewidenta w Spółce wybierany będzie w taki sposób, aby zapewniona była niezależność przy realizacji powierzonych mu zadań. Zmiana biegłego rewidenta dokonywana będzie co najmniej raz na pięć lat.
 4. Wynagrodzenie członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza uwzględniając jego motywacyjny charakter oraz mając na uwadze konieczność zapewnienia efektywnego i płynnego zarządzania Spółką. Wynagrodzenie powinno odpowiadać wielkości przedsiębiorstwa Spółki, pozostawać w stosunku do wyników ekonomicznych, a także wiązać się z zakresem odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji.

§ 31

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. -----

3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno być godziwe, lecz nie powinno stanowić istotnej pozycji kosztów działalności Spółki ani wpływać w poważny sposób na jej wynik finansowy. Powinno też pozostawać w rozsądnej relacji do wynagrodzenia członków Zarządu. ----
4. Warunkiem wypłaty wynagrodzenia jest obecność członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie jest należne w przypadku usprawiedliwienia nieobecności członka na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
5. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej, delegowanego do czasu wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza. -----

Zarząd

§ 32

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.-----

§ 33

1. Zarząd Spółki liczy od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu oraz nie więcej, niż dwóch Wiceprezesów. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza. -----
2. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. -----
3. Kadencja członków Zarządu jest kadencją wspólną i trwa trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji. -----
4. Mandat członka powołanego do Zarządu przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu. -----

§ 34

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, oświadczenia woli w imieniu Spółki składa dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu wraz z prokurentem.

§ 35

1. Zarząd uchwała Regulamin Zarządu określający szczegółowo organizację Zarządu i sposób prowadzenia przezeń spraw Spółki. Regulamin, a także każda jego zmiana, nabiera mocy obowiązującej z chwilą zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. Do czasu uchwalenia Regulaminu Zarządu, Zarząd działa w oparciu o przepisy kodeksu spółek handlowych i niniejszego statutu. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decydujący głos ma Prezes Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
3. Każdy Członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. -----
4. Jeżeli przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 3, choćby jeden z pozostałych Członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu. -----

§ 36

1. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego, po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki brane są pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy Akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej, a także interesy społeczności lokalnych. -----

2. Członek Zarządu powinien zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych. W przypadku uzyskania informacji o możliwości dokonania inwestycji lub innej korzystnej transakcji dotyczącej przedmiotu działalności Spółki, członek Zarządu powinien przedstawić Zarządowi bezzwłocznie taką informację w celu rozważenia możliwości jej wykorzystania przez Spółkę. Wykorzystanie takiej informacji przez członka Zarządu lub przekazanie jej osobie trzeciej może nastąpić tylko za zgodą Zarządu i jedynie wówczas, gdy nie narusza to interesu Spółki. -----

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 37

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd sporządzi i przedstawi do badania wyznaczonemu biegłemu rewidentowi roczne sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki, a następnie wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania oraz z wnioskami w sprawie podziału zysku netto bądź pokrycia straty netto - Radzie Nadzorczej, celem wyrażenia przez nią oceny, o której mowa w art. 382 § 3 kodeksu spółek handlowych. Odpisy sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz odpisem opinii biegłego rewidenta, są wydawane Akcjonariuszom na ich żądanie przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 38

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8 % zysku netto za każdy rok obrotowy i powinny być dokonywane dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy ustala Walne Zgromadzenie. Do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym. -----
2. Ponadto Spółka może tworzyć uchwałą Walnego Zgromadzenia inne fundusze przewidziane w przepisach prawa, na początku i w trakcie roku obrotowego. -----

§ 39

1. Zysk netto Spółki przeznacza się na wypłatę dywidendy, kapitały i fundusze Spółki oraz inne cele, na zasadach określanych przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie w taki sposób, aby czas przypadający pomiędzy nimi nie był dłuższy niż 15 dni roboczych, chyba że uchwałą Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej. -----
3. Uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi z dniem ustalenia prawa do dywidendy. -----

§ 40

1. Zarząd Spółki uprawniony jest do podjęcia uchwały w sprawie wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----

2. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowi może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne. -----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41

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

§ 42

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

c. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje serii H	1.357.390 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,20 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z akcji Spółki
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
Autoryzowany Doradca	Corvus Corporate Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Eurosnaek Spółka Akcyjna	Eurosnaek S.A. z siedzibą w Warszawie
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, K.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zm.)
Kodeks karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 z późn. Zmianami)
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. Zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, Ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Dokument Informacyjny	Dokument zawierający informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii H oraz wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.

MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. nr 33, poz. 289)
Prawo Bankowe Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r.	Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza spółki Eurosnaek z siedzibą w Warszawie
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Spółka	Spółka Eurosnaek z siedzibą w Warszawie
UOKIK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, Nr 211, poz. 1384 z późn. zmianami)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331)
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. 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 (Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)
Ustawa o opłacie skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, Nr 41, poz. 399 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 roku, Nr 142, poz. 1514 z późn. zmianami)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)

WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Eurosnaek S.A. z siedzibą w Warszawie
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Eurosnaek S.A. z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)