

CZĘŚĆ IV. DOKUMENT OFERTOWY

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

Dane osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w cz. IV „Dokument Ofertowy” niniejszego Prospektu emisyjnego oraz ich oświadczenia znajdują się w pkt 1 część III „Dokument Rejestracyjny” niniejszego Prospektu emisyjnego.

2. CZYNNIKI RYZYKA DLA OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi oferowanymi przez Emitenta na rynku kapitałowym zostały przedstawione w pkt 3 część II „Czynniki ryzyka” niniejszego Prospektu emisyjnego.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE

3.1. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITAŁU OBROTOWEGO

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

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

3.2. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITALIZACJI I ZADŁUŻENIA EMITENTA

Dane dotyczące kapitalizacji i zadłużenia zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitenta zostały zawarte w tabeli poniżej.

	31 marca 2007
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:	17 554 983,43
- zabezpieczone	
1) kredyt krótkoterminowy	0,00
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w 2006 roku	3 684 509,41
- niezabezpieczone	
1) zobowiązania z tytułu dostaw	11 033 390,59
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	1 649 913,80
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	456 358,11
4) zobowiązania pozostałe	464 298,88
5) fundusze specjalne (ZFŚS)	266 512,64
6) dywidenda	0,00
Zadłużenie długoterminowe:	
- zabezpieczone	
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w 2006 roku	31 258 411,80
2) leasing	0,00
Kapitał własny	120 017 347,51



- kapitał zakładowy	38 025 382,00
- kapitał zapasowy	70 530 077,30
- wynik z lat ubiegłych	9 717 733,74
- wynik roku bieżącego	1 744 154,47
Wartość zadłużenia netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej:	
A. Środki pieniężne	4 709 364,63
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	0,00
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0,00
D. Płynność (A+B+C)	4 709 364,63
E. Bieżące należności finansowe	429 971,76
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	0,00
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	3 684 509,41
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	0,00
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	3 684 509,41
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	-1 454 826,98
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	31 258 411,80
L. Wyemitowane obligacje	11 000,00
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	0,00
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	31 269 411,80
O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)	29 814 584,82

ZADŁUŻENIE POŚREDNIE I WARUNKOWE

Na dzień zatwierdzenia Prospektu emisyjnego Emitent posiada zadłużenie pośrednie w postaci wystawionego poręczenia kredytu udzielonego spółce zależnej Ceramika Nowa Gala II, przez Bank BPH. Poręczenie wystawiono na kwotę 14.906 tys. zł.

Ponadto Emitent poręczył Raiffeisen Bank Polska SA kredyt Ceramika Gres SA w kwocie 12.000.000 zł zaciągnięty przez tę spółkę na wypłatę dywidendy, o której mowa w umowie zakupu przez Emitenta od spółki SANPLAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wymysłowicach, 100% akcji Ceramika Gres SA, z dnia 23 lutego 2007 roku. Poręczenie zostało udzielone epod warunkami zawieszającymi i będzie obowiązywać od momentu:

- 1) wypłaty przez Ceramika Gres na rzecz SANPLAST ze środków pozyskanych z Umowy kredytowej kwoty PLN 12.000.000,- (słownie: dwanaście milionów złotych) tytułem dywidendy,
- 2) skutecznego zbycia przez SANPLAST na rzecz Emitenta 100% akcji Dłużnika zgodnie z umową sprzedaży akcji z dnia 23 lutego 2007 roku i wpisania Emitenta do księgi akcyjnej Ceramika Gres SA jako jedynego akcjonariusza tej spółki.

Poręczenie jest ważne do kwoty 18.000.000 zł.

Inne zobowiązania warunkowe Emitenta to:

Leasing.

W 2001 roku została wypowiedziana Ceramice Nowej Gali SA przez leasingodawcę umowa dotycząca stosunkowo niewielkiej części eksploatowanego przez Spółkę sprzętu. Spółka postawiła urządzenia do dyspozycji właściciela wyznaczając termin ich odbioru, zastępując je jednocześnie nowymi urządzeniami. Mimo upływu terminu urządzenia te nie zostały odebrane i są przechowywane (zmagazynowane) przez spółkę. W roku 2002 leasingodawca przesłał spółce wezwanie do zapłaty 1.027.108 złotych tytułem kary umownej. W opinii Spółki, ze względu na przyczynę i tryb wypowiedzenia umowy leasingu, a także w świetle orzeczeń sądów, podana kara umowna leasingodawcy nie przysługuje i jego żądanie zostało przez spółkę odrzucone. W tej sprawie nie toczy się obecnie żadne postępowanie sądowe. W 2004 roku Bank BPH Spółka Akcyjna w Krakowie wniósł przeciwko Ceramice Nowej Gali SA pozew o zapłatę kwoty 608.417 złotych z ustawowymi odsetkami od dnia 7 października 2004r. Powodowy Bank jest następcą prawnym Powszechnego Banku Kredytowego S.A., który był bankiem finansującym wymienioną wyżej firmę leasingową i indosatariuszem weksla in blanco wystawionego przez Ceramikę Nową Galę SA na zabezpieczenie wykonania umowy leasingowej. Ceramika Nowa Gala SA podniosła, zarzuty nieprawidłowego wypełnienia weksla, przedawnienia wierzytelności oraz braku podstaw do jego wypełnienia ze względu na sposób rozwiązania umowy. W 2005 roku sąd pierwszej instancji uznał roszczenie banku, powołując się na abstrakcyjny charakter weksla. Jednak sąd odwoławczy uwzględnił zarzuty Nowej Gali i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Rozpatrujący ponownie sprawę sąd pierwszej instancji w całości odrzucił powództwo Banku BPH S.A. przeciwko Nowej Gali. Bank wniósł apelację do sądu wyższej instancji. Wyrokiem z dnia 8 czerwca 2006r. - Sąd Apelacyjny w Krakowie oddalił apelację BPH S.A. przeciwko Ceramice Nowej Gali S.A. Wg informacji posiadanych przez Spółkę skarga kasacyjna nie została przez Bank wniesiona. Spółka nie utworzyła na nią rezerwy.



Decyzja ZUS.

Zakład Ubezpieczeń Społecznych, po przeprowadzeniu kontroli u Emitenta, zakwestionował naliczenie przez Emitenta składek na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, Fundusz Pracy oraz FGŚP. W uzasadnieniu swojej decyzji Zakład twierdzi, że wydając pracownikom bony towarowe, pracodawca powinien od kwoty wykonanego świadczenia naliczyć składki. Zastrzeżenia dotyczą 7 okresów miesięcznych w latach 2002-2006. Wg ustaleń pokontrolnych kwota niedopłaty wynosi 274 tys. zł plus naliczone odsetki w kwocie 67 tys. zł. Spółka w całości kwestionuje zasadność naliczania ww. składek i skorzysta z przysługującego jej prawa do odwołania się do Sądu Okręgowego. Przed rozstrzygnięciem sporu Spółka, nie jest zobowiązana do zapłaty ww. kwot na rzecz ZUS. Zarząd ocenia, że bardziej prawdopodobnym jest rozstrzygnięcie sporu na korzyść spółki, w związku z czym przedmiotowa sprawa prezentowana jest jako zobowiązanie warunkowe, a nie jako rezerwa bilansowa.

Ponadto wydaje się instytucjom finansowym weksle in blanco zabezpieczające roszczenia tych instytucji wobec spółek grupy z tytułu udzielonych kredytów i wystawianych akredytyw.

Informacje na temat zaciągniętych przez Emitenta kredytów zostały przedstawione w pkt 10.3. Dokumentu Rejestracyjnego niniejszego Prospektu emisyjnego.

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

DORADCA PRAWNY

Kancelaria Prof. Marek Wierzbowski Radcowie Prawni Spółka partnerska z siedzibą w Warszawie zgodnie z postanowieniami umowy zawartej z Emitentem pełni funkcję doradcy prawnego w zakresie dotyczącym Publicznej Oferty Akcji Serii U.

Wynagrodzenie Doradcy Prawnego nie jest powiązane z wielkością środków pozyskanych z Oferty Publicznej. Ponadto pomiędzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów zgodnie z punktem 3.3 Załącznika III Rozporządzenia Komisji (WE) nr 809/2004.

Pomiędzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

DORADCA FINANSOWY

Wynagrodzenie IDMSA.PL Doradztwa Finansowego zostało określone umową na sporządzenie fragmentów niniejszego Prospektu emisyjnego i jest wynagrodzeniem stałym, niezależnym od powodzenia publicznej oferty Akcji.

Informacje na temat części sporządzanych przez Doradcę Finansowego zostały zamieszczone w pkt 1, cz. III „Dokument Rejestracyjny” niniejszego Prospektu emisyjnego.

Pomiędzy działaniami Doradcy Finansowego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

OFERUJĄCY

Wynagrodzenie Domu Maklerskiego IDMSA, będącego firmą inwestycyjną za pośrednictwem której został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt emisyjny oraz w ramach publicznej oferty oferowane są Akcje serii U Ceramika Nowa Gala S.A., jest w części uzależnione od powodzenia i wartości publicznej oferty Akcji. Ponadto DM IDMSA jest związany z Emitentem umową o sporządzenie fragmentów niniejszego Prospektu emisyjnego. Informacje na temat części sporządzanych przez Oferującego zostały zamieszczone w pkt 1, cz. III „Dokument Rejestracyjny” niniejszego Prospektu emisyjnego.

Pomiędzy działaniami Domu Maklerskiego IDMSA i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

3.4. PRZESŁANKI OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Celem przeprowadzenia emisji nowych akcji serii U Ceramika Nowa Gala S.A. jest pozyskanie środków pieniężnych na nabycie 100% akcji spółki Ceramika Gres S.A.

PARAMETRY TRANSAKCJI ZAKUPU AKCJI CERAMIKA GRES S.A.:

Cena zakupu 100% akcji Ceramika Gres S.A. wyniesie 77,65 mln złotych. Cena jaką Emitent zapłaci za nabycie 100% akcji Ceramika Gres S.A. w dniu zawarcia transakcji zostanie pomniejszona o kwotę uchwalonej przez Ceramika Gres S.A. dywidendy brutto na rzecz Sanplast S.A., przy czym kwota tej dywidendy nie może być wyższa niż 20,5 mln złotych. Jako ostateczny termin, w którym transakcja może dojść do skutku wskazano w umownie 15 października 2007r.

Umowa zawiera następujące warunki zawieszające: (1) uzyskanie przez Emitenta zgody UOKiK na zawarcie transakcji, (2) satysfakcjonujący dla Emitenta wynik "due diligence" przeprowadzonego przez Ceramika Nowa Gala, (3) uzyskanie przez Emitenta środków z publicznej oferty i zarejestrowanie nowej emisji w rejestrze przedsiębiorców, (4) nie wystąpienie w okresie od daty zakończenia "due diligence" istotnej negatywnej zmiany warunków umowy w szczególności istotnego



pogorszenia się sytuacji ekonomiczno finansowej Ceramiki Gres S.A., (5) podpisanie do dnia 30 kwietnia 2007 r. przez Ceramikę Gres S.A. umowy kredytowej pozwalającej na sfinansowanie dywidendy uchwalonej na rzecz Sanplast S.A. Ceramika Nowa Gala S.A. poręczy za kredytobiorcę, przy czym poręczenie zacznie obowiązywać od daty zamknięcia transakcji.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu emisyjnego zostały spełnione warunki (1), (2) i (5).

Ewentualna nadwyżka wpływów z emisji nad ceną zakupu akcji Ceramika Gres SA zostanie przeznaczona na pokrycie kosztów emisji w kwocie 1,7 mln zł. Pozostała kwota nadwyżki zostanie przeznaczona na bieżące potrzeby Grupy Kapitałowej Emitenta np. na spłatę zadłużenia Ceramika Gres SA, zaciągniętego w związku z wypłatą dywidendy. W takim wypadku nastąpi dofinansowanie Ceramika Gres SA poprzez podniesienie kapitału lub też w formie pożyczki.

W przypadku, gdy środki z emisji akcji serii U nie będą wystarczające na pokrycie całej ceny zakupu akcji Ceramika Gres S.A., brakująca część zostanie pokryta ze środków własnych Emitenta oraz z kredytu zaciągniętego przez Emitenta na ten cel.

Umowa przewiduje kary umowne, w przypadku gdy wszystkie warunki zawieszające zostaną spełnione, a któraś ze stron nie dotrzyma terminu zamknięcia transakcji. Wówczas drugiej stronie przysługuje prawo do odstąpienia od umowy i żądania kary umownej w kwocie 1 mln zł. Ponadto Sanplast S.A. zobowiązuje się w umowie do nie prowadzenia przez okres 24 miesięcy działalności konkurencyjnej, a za każdorazowe naruszenie tego zakazu zapłaci Emitentowi karę umowną w kwocie 1 mln zł. Zapłata kary wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość kar w ww. przypadkach.

Po dojściu emisji do skutku Zarząd Emitenta wystąpi o zarejestrowanie podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii U. Uzyskanie rejestracji będzie oznaczało spełnienie się ostatniego warunku zawieszającego określonego w umowie nabycia akcji, Warunek uzyskania zgody UOKiK oraz poręczenia kredytu już zostały spełnione. Proces due diligence jest na dzień zatwierdzenia Prospektu, na etapie zaawansowanych prac. Po zakończeniu due diligence oraz po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału w drodze emisji akcji serii U, nie później niż w ciągu 14 dni, w siedzibie IDMSA nastąpi zamknięcie transakcji, której efektem będzie skuteczne przeniesienie 100% akcji Ceramika Gres S.A. na Ceramika Nowa Gala S.A.



4. INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU

4.1. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie Prospektu oferowanych jest, z uwzględnieniem prawa poboru, 19.012.691 akcji zwykłych na okaziciela Serii U o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 19.012.691,00 złotych, jak również Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 38.025.382 praw poboru Akcji Serii U, nie więcej niż 19.012.691 Praw do Akcji Serii U oraz nie więcej niż 19.012.691 Akcji Serii U.

Oferta Publiczna obejmuje akcje zwykłe na okaziciela serii U. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Akcjom Serii U nie został przyznany kod ISIN, jednak stosownie do art. 5 ust. 1, 2 i 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi przed rozpoczęciem oferty publicznej Emitent jest zobowiązany zawrzeć z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii U. Rejestracja Akcji Serii U przez KDPW będzie jednoznaczna z nadaniem im kodu ISIN. Umowa z KDPW będzie obejmowała także PDA Serii U.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału akcji Emitent złoży do KDPW i GPW odpowiednie wnioski i oświadczenia umożliwiające rozpoczęcie notowań PDA Serii U na GPW. Natomiast po wystąpieniu przesłanek umożliwiających wprowadzenie Akcji Serii U do obrotu na rynku regulowanym Emitent niezwłocznie podejmie starania zmierzające do wprowadzenia akcji serii U do obrotu na GPW i rozpoczęcia notowań. Szczegółowe informacje dotyczące zamiarów Emitenta w zakresie ubiegania się o wprowadzenie Akcji Serii U i PDA Serii U do obrotu na rynku podstawowym zostały zamieszczone w punkcie 6.1.

4.2. PODSTAWA PRAWNA UTWORZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z art. 431 § 1 i § 2 pkt 2 Ksh w związku z art. 430 Ksh podwyższenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała taka, na mocy art. 415 Ksh, dla swojej skuteczności musi być podjęta większością trzech czwartych głosów oddanych. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym załączonym do zawiadomienia dotyczącego tych akcji, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych – od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu albo złożenia zawiadomienia, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo zawiadomienie nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego (art. 431 § 4 Ksh). Podwyższenie kapitału następuje w drodze subskrypcji zamkniętej, w rozumieniu art. 431 § 1 pkt 2 Ksh.

4.3. CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA

Akcje Serii U są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje Serii U i prawa poboru Akcji Serii U oraz Prawa do Akcji Serii U mają formę zdematerializowaną. Rejestr Akcji Serii U, praw poboru Akcji Serii U oraz Praw do Akcji serii U prowadzony będzie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

4.4. WALUTA EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emitowanych papierów wartościowych jest złoty polski (PLN).

Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 1,00 zł.



4.5. PRAWA ORAZ OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI BĘDĄCYMI PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA ORAZ PROCEDURY WYKONYWANIA TYCH PRAW I OGRANICZEŃ

Prawa i obowiązki związane z papierami wartościowymi Spółki są określone w przepisach Ksh, w Statucie oraz w innych przepisach prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób i podmiotów uprawnionych do świadczenia usług doradztwa podatkowego, finansowego i prawnego.

PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Ksh). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który wyznacza Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Ksh). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Ksh). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z kodeksem spółek handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 §1 Ksh). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Ksh, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru Akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku, Zarząd zobowiązany jest do przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, bądź sposób jej ustalenia. Przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne od dywidendy prawo do udziału w zyskach Emitenta w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki, lub świadectw użytkowych wydanych w zamian za akcje umorzone.

Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Zgodnie z art. 474 § 2 Ksh majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między



akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

Prawo do zbywania posiadanych akcji.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Ksh).

AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZYSŁUGUJĄ NASTĘPUJĄCE UPRAWNIENIA ZWIĄZANE Z UCZESTNICTWEM W SPÓŁCE (UPRAWNIENIA KORPORACYJNE):

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 Ksh) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 Ksh). Zgodnie ze Statutem każdej Akcji przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 §1 Ksh). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 401 §1 Ksh).

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 – 427 Ksh.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 Ksh na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident od spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej); jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 85 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Ksh, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Ksh).

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 Ksh).

Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Ksh).

Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 Ksh).

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 Ksh).

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Ksh).

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 2 Ksh).

Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Ksh, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 Ksh (w przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 Ksh (w przypadku przekształcenia Spółki).

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 Ksh).

Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby



udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 Ksh).

Zgodnie ze Statutem Emitenta akcje mogą być umarzone przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia. Zgodnie z art. 359 § 2 Ksh Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Zgodnie ze Statutem Emitenta wszystkie akcje Emitenta są akcjami na okaziciela.

Posiadaczom praw poboru oraz praw do akcji przysługuje prawo do rozporządzania tymi prawami oraz prawo do ich zastawiania i oddawania w użytkowanie.

4.6. PODSTAWA PRAWNA NOWEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Akcji Serii U jest Uchwała nr 3, 4 i 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CERAMIKI NOWEJ GALI S.A. w Końskich z dnia 30 marca 2007 r., zgodnie z którą postanowiono dokonać podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 38.025.382,00 (trzydzieści osiem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa) złotych o kwotę nie mniejszą niż 17.500.000,00 zł (siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych) ale nie wyższą niż 19.012.691,00 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) złotych tj. do kwoty nie mniejszej niż 55.525.382,00 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) złote ale nie wyższej niż 57.038.073,00 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote) złotych poprzez emisję nie mniej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) ale nie więcej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda z prawem pierwszeństwa do ich nabycia przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

UCHWAŁA NR 3 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI DZIAŁAJĄCEJ POD FIRMĄ „CERAMIKA NOWA GALA” Z SIEDZIBĄ W KOŃSKICH Z DNIA 30 MARCA 2007 ROKU W SPRAWIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI W DRODZE EMISJI AKCJI SERII U Z PRAWEM POBORU DLA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Działając na podstawie art. 432 § 1 i 2, art. 433 § 1, art. 431 § 7, art. 436 § 4 Ksh oraz § 12 ust. 2 pkt 7 Statutu spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich stanowi, co następuje:

§ 1. 1. Podwyższa się w drodze oferty publicznej kapitał zakładowy Spółki z kwoty 38.025.382,00 zł (trzydzieści osiem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) o kwotę nie mniejszą niż 17.500.000 zł (siedemnaście milionów pięćset tysięcy złotych) ale nie większą niż 19.012.691 zł (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden złotych) tj. do kwoty nie mniejszej niż 55.525.382,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) ale nie większej niż 57.038.073,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote).

2. Podwyższenie, o którym mowa w ust. 1, dokona się poprzez emisję nie mniej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) ale nie więcej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

3. Akcje serii U uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 01 stycznia 2007 roku.

§ 2.1. Akcje serii U pokryte zostaną wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii U.

3. Przyjmuje się, iż dniem, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji serii U (dzień prawa poboru) jest 15 czerwca 2007 roku.

4. Przyjmuje się, że dotychczasowemu akcjonariuszowi za 2 (dwie) posiadane akcje przysługiwać będzie 1 (jedna) akcja serii U.

5. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji, w tym:

- a) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii U,
- b) terminów, w jakich wykonywane będzie prawo poboru akcji serii U,
- c) szczegółowych zasad płatności za akcje serii U,
- d) szczegółowych zasad przydziału akcji, z uwzględnieniem art. 436 § 4 Ksh.

§ 3. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

1) przydziału akcji nieobjętych w trybie art. 436 § 1-3 Ksh, zgodnie z art. 436 § 4 Ksh.

2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538)



3) złożenia notarialnego oświadczenia w trybie art. 310 § 4 w związku z art. 431 § 7 Ksh i art. 441 § 2 pkt. 7 Ksh o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego.

§ 4. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 4
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI DZIAŁAJĄCEJ POD FIRMĄ
„CERAMIKA NOWA GALA” Z SIEDZIBĄ W KOŃSKICH Z DNIA 30 MARCA 2007 ROKU W
SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI.

Działając na podstawie art. 430 § 1 Ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich stanowi, co następuje:

§ 1. Wprowadza się następujące zmiany do treści Statutu Spółki:

I.

§ 6 ust. 1 Statutu Spółki w brzmieniu:

„§ 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 38.025.382 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) i dzieli się na 38.025.382 (słownie: trzydzieści osiem milionów dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa) akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R, S, T o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z czego:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii A, od numeru 000.001 do numeru 100.000,
- b) 800.100 (osiemset tysięcy sto) akcji stanowią akcje na okaziciela serii B od numeru 000.001 do numeru 800.100,
- c) 199.900 (sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji stanowią akcje na okaziciela serii C od numeru 000.001 do numeru 199.900,
- d) 440.000 (czteryście czterdzieści tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii D od numeru 000.001 do numeru 440.000,
- e) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii F od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- f) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii G od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- g) 5.877.000 (pięć milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii H od numeru 000.001 do numeru 5.877.000.
- h) 4.082.000 (cztery miliony osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji stanowią akcje na okaziciela serii I od numeru 000.001 do numeru 4.082.000.
- i) 3.183.680 (trzy miliony sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt) akcji stanowią akcje na okaziciela serii J od numeru 000.001 do numeru 3.183.680.
- j) 3.187.320 (trzy miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji stanowią akcje na okaziciela serii K od numeru 000.001 do numeru 3.187.320.
- k) 204.082 (dwieście cztery tysiące osiemdziesiąt dwie) akcji stanowią akcje na okaziciela serii L od numeru 000.001 do numeru 204.082.
- l) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii M od numeru 000.001 do numeru 1.500.000.
- m) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii N od numeru 000.001 do numeru 2.500.000.
- n) 600.000 (sześćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii O od numeru 000.001 do numeru 600.000.
- o) 2.700.000 (dwa miliony siedemset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii P od numeru 000.001 do numeru 2.700.000.
- p) 2.570.000 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii R od numeru 000.001 do numeru 2.570.000.
- r) 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S od numeru 000.001 do numeru 7.000.000.
- s) 1.081.300 (jeden milion osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii T od numeru 000.001 do numeru 1.081.300.”

otrzymuje brzmienie:

„§ 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 55.525.382,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) ale nie więcej niż 57.038.073,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na nie mniej niż 55.525.382 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa) ale więcej niż 57.038.073 (pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy) akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R, S, T, U o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z czego:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii A, od numeru 000.001 do numeru 100.000,
- b) 800.100 (osiemset tysięcy sto) akcji stanowią akcje na okaziciela serii B, od numeru 000.001 do numeru 800.100,
- c) 199.900 (sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji stanowią akcje na okaziciela serii C, od numeru 000.001 do numeru 199.900,
- d) 440.000 (czteryście czterdzieści tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii D, od numeru 000.001 do numeru 440.000,
- e) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii F, od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- f) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii G, od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- g) 5.877.000 (pięć milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii H, od numeru 000.001 do numeru 5.877.000,



- h) 4.082.000 (cztery miliony osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji stanowią akcje na okaziciela głosu serii I, od numeru 000.001 do numeru 4.082.000,
- i) 3.183.680 (trzy miliony sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt) akcji stanowią akcje na okaziciela serii J, od numeru 000.001 do numeru 3.183.680,
- j) 3.187.320 (trzy miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji stanowią akcje na okaziciela serii K, od numeru 000.001 do numeru 3.187.320,
- k) 204.082 (dwieście cztery tysiące osiemdziesiąt dwie) akcji stanowią akcje na okaziciela serii L, od numeru 000.001 do numeru 204.082,
- l) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii M, od numeru 000.001 do numeru 1.500.000,
- m) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii N, od numeru 000.001 do numeru 2.500.000.
- n) 600.000 (sześćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii O, od numeru 000.001 do numeru 600.000,
- o) 2.700.000 (dwa miliony siedemset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii P, od numeru 000.001 do numeru 2.700.000,
- p) 2.570.000 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii R od numeru 000.001 do numeru 2.570.000,
- r) 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S, od numeru 000.001 do numeru 7.000.000,
- s) 1.081.300 (jeden milion osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii T, od numeru 000.001 do numeru 1.081.300,
- t) nie mniej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) ale nie więcej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii U”

II.

§ 6 ust. 4 Statutu Spółki w brzmieniu:

„Wkłady na pokrycie akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R zostały wniesione i pokryte w całości wkładem pieniężnym.”

otrzymuje brzmienie:

„Wkłady na pokrycie akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R, S, T, U zostały wniesione i pokryte w całości wkładem pieniężnym.”

§ 2. Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

§ 3. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu Spółki.

§ 4. Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- 1) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego w trybie art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 k.s.h.;
- 2) złożenia do sądu rejestrowego wniosku o rejestrację zmiany Statutu Spółki w trybie art. 431 § 4 k.s.h.

§ 5. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 5

NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI DZIAŁAJĄCEJ POD FIRMĄ „CERAMIKA NOWA GALA” Z SIEDZIBĄ W KOŃSKICH Z DNIA 30 MARCA 2007 ROKU W SPRAWIE UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE AKCJI SERII U ORAZ PRAW POBORU AKCJI SERII U ORAZ PRAW DO AKCJI SERII U DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM I ICH DEMATERIALIZACJI

§ 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich postanawia o ubieganiu o dopuszczenie praw poboru akcji serii U, praw do akcji serii U oraz akcji serii U do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o ich dematerializacji.

§ 2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich upoważnia Zarząd Spółki do:

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

§ 3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

4.7. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą emisji Akcji Oferowanych są uchwały nr 3,4,5 Walnego Zgromadzenia, podjęte w dniu 30 marca 2007 r. Zamiarem Emitenta jest, aby emisja Akcji Oferowanych została zarejestrowana w III kwartale 2007 r.



4.8. OGRANICZENIA W SWOBODZIE PRZENOSZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez papiery wartościowe rozumie się akcje, prawa do akcji oraz prawa poboru.

4.8.1. OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE ZE STATUTU

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych postanowień dotyczących ograniczeń zbywania papierów wartościowych Emitenta.

4.8.2. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ

Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej oraz w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, które wraz z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zastąpiły przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zgodnie z art. 19 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej:

- papiery wartościowe objęte zatwierdzonym prospektem emisyjnym mogą być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po ich dopuszczeniu do tego obrotu,
- dokonywanie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oferty publicznej albo obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na rynku regulowanym wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

Członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidentzi albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba, że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby, wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów,



- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych lub o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje dopuszczone są do innego rynku regulowanego, albo
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Stosownie do art. 72 Ustawy o Ofercie Publicznej, nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% albo o więcej niż 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%, może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji (art. 72 ust. 1 ustawy). W przypadku, gdy w okresach, o których mowa wyżej, zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów odpowiednio o 10% lub 5% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna, akcjonariusz jest zobowiązany, w terminie 3 miesięcy od dnia zajścia zdarzenia, do zbycia takiej liczby akcji, która spowoduje, że ten udział nie zwiększy się w tym okresie odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów (art. 72 ust. 2 ustawy).

Ponadto, przekroczenie:

- 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, za wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w podpunkcie poniżej (art. 73 ust. 1 ustawy);
- 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki (art. 74 ust. 1),

przy czym w przypadku, gdy przekroczenie tych progów nastąpiło w wyniku nabycia akcji w ofercie publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz jest zobowiązany, w terminie 3 miesięcy od przekroczenia odpowiedniego progu, albo do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów (dotyczy przekroczenia progu 33%) lub wszystkich pozostałych akcji tej spółki (dotyczy przekroczenia progu 66%), albo do zbycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie odpowiednio nie więcej niż 33% lub 66% ogólnej liczby głosów, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu odpowiednio do nie więcej niż 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji (art. 73 ust. 2 oraz art. 74 ust. 2 ustawy). Obowiązek, o którym mowa w art. 73 ust. 2 ustawy i art. 74 ust. 2 ustawy ma zastosowanie także w przypadku, gdy przekroczenie odpowiednio progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej nastąpiło w wyniku dziedziczenia, po którym udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu, z tym, że termin trzymiesięczny liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów (art. 73 ust. 3 oraz art. 74 ust. 5 ustawy). Ponadto przepis art. 74 ust. 1 i 2 ustawy stosuje się odpowiednio w sytuacji zwiększenia stanu posiadania ogólnej liczby głosów przez podmioty zależne od podmiotu zobowiązanego do ogłoszenia wezwania lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki (art. 74 ust. 4 ustawy). Akcjonariusz, który w okresie 6 miesięcy po przeprowadzeniu wezwania ogłoszonego zgodnie z art. 74 ust. 1 nabył, po cenie wyższej niż cena



określona w tym wezwaniu, kolejne akcje tej spółki, w inny sposób niż w ramach wezwań, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny wszystkim osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej w przypadku określonym w art. 79 ust. 4.

Obowiązki, o których mowa w art. 72 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym, w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego oraz w przypadku połączenia lub podziału spółki (art. 75 ust. 1 ustawy). Zgodnie z art. 75 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, obowiązki wskazane w art. 72 i 73 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji od Skarbu Państwa w wyniku pierwszej oferty publicznej oraz w okresie 3 lat od dnia zakończenia sprzedaży przez Skarb Państwa akcji w wyniku pierwszej oferty publicznej, a zgodnie z art. 75 ust. 3 ustawy, obowiązki o których mowa w art. 72-74 ustawy nie powstają w przypadku nabywania akcji:

- wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu, które nie są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub nie są dopuszczone do tego obrotu,
- od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej,
- w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego i naprawczego oraz w postępowaniu egzekucyjnym,
- zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871),
- obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu;
- w drodze dziedziczenia, za wyjątkiem sytuacji, o których mowa w art. 73 ust. 3 i art. 74 ust. 5 ustawy.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia za wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego w rozumieniu powołanej wyżej ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Zgodnie z art. 76 Ustawy o Ofercie Publicznej, w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji mogą być nabywane wyłącznie akcje innej spółki, kwity depozytowe, listy zastawne, które są zdematerializowane lub obligacje emitowane przez Skarb Państwa, a w przypadku, gdy przedmiotem wezwania mają być wszystkie pozostałe akcje spółki, wezwanie musi przewidywać możliwość sprzedaży akcji przez podmiot zgłaszający się w odpowiedzi na to wezwanie, po cenie ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3 ustawy.

Stosownie do art. 77 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania, a ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest zobowiązany, nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje i dołączenia do niego treści wezwania (art. 77 ust. 2 ustawy). Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne chyba, że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji, a odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje tej spółki jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu (art. 77 ust. 3 ustawy). Po ogłoszeniu wezwania, podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz zarząd spółki, której akcji wezwanie dotyczy, przekazuje informację o tym wezwaniu, wraz z jego treścią, odpowiednio przedstawicielom zakładowych organizacji zrzeszających pracowników spółki, a w przypadku ich braku – bezpośrednio pracownikom (art. 77 ust. 5 ustawy). Po otrzymaniu zawiadomienia, KNF może najpóźniej na 3 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania lub przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż 2 dni (art. 78 ust. 1 ustawy). W okresie pomiędzy zawiadomieniem KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje o zamiarze ogłoszenia wezwania a zakończeniem wezwania, podmiot zobowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty zależne od niego lub wobec niego dominujące, a także podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania oraz w sposób w nim określony i jednocześnie nie mogą zbywać takich akcji, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania (art. 77 ust. 4 ustawy).

Cena akcji proponowanych w wezwaniu, o którym mowa w art. 72–74 Ustawy o Ofercie Publicznej, powinna zostać ustalona na zasadach określonych w art. 79 ustawy:

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej spoczywają również na:

- 1) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z:



- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
 - nabywaniem lub zbywaniem obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami takiej spółki, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia jej akcji,
 - uzyskaniem statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej bądź innej osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym,
 - dokonywaniem czynności prawnej przez jego podmiot zależny lub zajęciem innego zdarzenia prawnego dotyczącego tego podmiotu zależnego,
- 2) funduszu inwestycyjnym – także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
- inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) podmiocie, w przypadku, którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- 4) podmiocie prowadzącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów, wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania,
- 5) wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- 6) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt 5, domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Ponadto obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa, gdyż wówczas prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,
- akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywotnio,
- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.



Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie podmiotu prowadzącego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który wykonuje czynności określone w pkt 4 powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji spółki objętych zleceniem udzielonym temu podmiotowi przez osobę trzecią,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Zgodnie z art. 88 Ustawy o Ofercie Publicznej, obligacje zamienne na akcje spółki publicznej oraz kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami takiej spółki, uważa się za papiery wartościowe, z którymi wiąże się taki udział w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz tych papierów wartościowych może osiągnąć w wyniku zamiany na akcje. Przepis ten stosuje się także odpowiednio do wszystkich innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej.

Stosownie do art. 90 Ustawy o Ofercie Publicznej, przepisów rozdziału 4 ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 ustawy w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji:

- w trybie i na warunkach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego,
- w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi

oraz za wyjątkiem art. 69 i art. 70 ustawy oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy - w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 Ksh.

4.8.3. ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH

Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

1) na osobę wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a ustawy, która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w art. 159 ust. 1 ustawy, KNF może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 200 tys. złotych, chyba, że osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje (art. 174 ust. 1 ustawy),

2) na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek, o którym mowa w art. 160 ust. 1 ustawy, KNF może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100.000 złotych, chyba, że osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji (art. 175 ust. 1 ustawy),

Ustawa o Ofercie Publicznej reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których mowa wyżej, w sposób następujący:

1) zgodnie z art. 89 ustawy prawo głosu z:

- akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69, art. 72 ust. 1 lub art. 73 ust. 1 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 1 ustawy),
- wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu 66% ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 74 ust. 1 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 2 ustawy),
- akcji spółki publicznej nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79 ustawy (art. 89 ust. 1 pkt 3 ustawy),



- wszystkich akcji spółki publicznej podmiotu, którego udział w ogólnej liczbie głosów powodujący powstanie obowiązków, o których mowa odpowiednio w art. 72 ust. 1 lub art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 ustawy uległ zmianie w wyniku zdarzeń, o których mowa odpowiednio w art. 72 ust. 2 lub art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 3 ustawy, do dnia wykonania obowiązków określonych w tych przepisach (art. 89 ust. 2 ustawy),

nie może być wykonywane, a jeśli zostało wykonane wbrew zakazowi - nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw;

2) zgodnie z art. 97 ustawy, na każdego kto:

- nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 ustawy, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach,
- przekracza określony próg ogólnej liczby głosów bez zachowania warunków, o których mowa w art. 72–74 ustawy,
- nie zachowuje warunków, o których mowa w art. 76 lub 77 ustawy,
- nie ogłasza lub nie przeprowadza w terminie wezwania albo nie zbywa w terminie akcji w przypadkach, o których mowa w art. 72 ust. 2, art. 73 ust. 2 i 3 oraz art. 74 ust. 2 i 5 ustawy,
- podaje do publicznej wiadomości informacje o zamiarze ogłoszenia wezwania przed przekazaniem informacji o tym w trybie art. 77 ust. 2 ustawy,
- wbrew żądaniu, o którym mowa w art. 78 ustawy, w określonym w nim terminie, nie wprowadza niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania, albo nie przekazuje wyjaśnień dotyczących jego treści,
- nie dokonuje w terminie zapłaty różnicy w cenie akcji, w przypadkach określonych w art. 74 ust. 3 ustawy,
- w wezwaniu, o którym mowa w art. 72–74, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 79 ustawy,
- nabywa akcje własne z naruszeniem, trybu, terminów i warunków określonych w art. 72–74 oraz 79 ustawy,
- dopuszcza się czynów, o których mowa wyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej,

KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 złotych, przy czym może być ona nałożona odrębnie za każdy z czynów określonych powyżej oraz odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki. W decyzji, o której mowa, KNF może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej i w razie bezskutecznego upływu tego terminu powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary pieniężnej.

4.8.4. OBOWIĄZEK ZGŁOSZENIA ZAMIARU KONCENTRACJI WYNIKAJĄCY Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub 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 (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). Wartość denominowana w EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji (art. 5 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru: przejęcia – m.in. poprzez nabycie lub objęcie akcji - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,

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:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 Euro.
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.



Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę. = Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji - koncentracja nie została dokonana.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość 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.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów 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. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Ksh. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów ustawy, a także uprzednie naruszenie przepisów ustawy.

4.8.5. ROZPORZĄDZENIE RADY EWG W SPRAWIE KONTROLI KONCENTRACJI PRZEDSIĘBIORSTW

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie powyższe reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, a więc dotyczące przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu odpowiedniej umowy,
2. ogłoszeniu publicznej oferty, lub
3. przejściu większościowego udziału.

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld EUR, oraz



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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

- instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,

czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

4.9. OBOWIĄZUJĄCE REGULACJE DOTYCZĄCE OBOWIĄZKOWYCH OFERT PRZEJĘCIA LUB PRZYMUSOWEGO WYKUPU (squeeze-out) I ODKUPU (sell-out) W ODNIESIENIU DO PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Ustawa o Ofercie Publicznej wprowadza instytucję przymusowego wykupu oraz przymusowego odkupu. Zgodnie z art. 82 ustawy, akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami zależnymi od niego lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu, a ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest zobowiązany, nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przymusowego wykupu, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji Nadzoru Finansowego oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Do zawiadomienia dołącza się informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Na podstawie art. 83 ustawy, akcjonariusz spółki publicznej, może żądać wykupienia posiadanych przez siebie akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie to składa się na piśmie i są mu zobowiązani, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, a także solidarnie każda ze stron porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

4.10. PUBLICZNE OFERTY PRZEJĘCIA W STOSUNKU DO KAPITAŁU EMITENTA, DOKONANE PRZEZ OSOBY TRZECIE W CIĄGU



OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO I BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie były przeprowadzane publiczne oferty przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta.

4.11. INFORMACJE O PODATKACH OD DOCHODU UZYSKIWANEGO Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi przez papiery wartościowe rozumie się akcje, prawa do akcji oraz prawa poboru.

4.11.1. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY

OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY FIZYCZNE

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

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

OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY PRAWNE

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- 1) podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
- 2) podatek wynosi 19 % otrzymanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych),
- 3) kwotę podatku uiszczanego z tytułu otrzymanej dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych odlicza się od kwoty podatku, obliczonego zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych,
- 4) 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 (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych):
 - a) 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,
 - b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt a, 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,
 - c) spółka, o której mowa w pkt b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt a,
 - d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt b, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt b.

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 art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w ustalonej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% 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.

Zwolnienie stosuje się odpowiednio do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.



Zwolnienie ma zastosowanie w stosunku do dochodów osiągniętych od dnia uzyskania przez Rzeczpospolitą Polską członkostwa w Unii Europejskiej.

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

4.11.2. PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI, PRAW POBORU ORAZ PRAW DO AKCJI OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBRODZIE

OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB PRAWNYCH

Dochody osiągane 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 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, osoby prawne, które sprzedały papierów wartościowych, 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 OSÓB FIZYCZNYCH

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 proc. 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:

- 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,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. pkt 1 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
- 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,
- 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,
- 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.

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:

- a) w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- b) 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

W myśl przepisu art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi stanowi czynność cywilnoprawną zwolnioną z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub jest zwolniona od tego podatku (art. 2 pkt 4).

W przypadku gdy żadna z powyższych sytuacji nie będzie miała miejsca, sprzedaż akcji dopuszczonych do publicznego obrotu papierami wartościowymi będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych, którego stawka, w świetle art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b, wynosi 1%.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ PŁATNIKA

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

5. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

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

5.1.1. WARUNKI I PARAMETRY OFERTY

OFEROWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA

Niniejszym Prospektem emisyjnym oferowanych jest 19.012.691 akcji zwykłych na okaziciela serii U.

Akcjonariusze Emitenta, którzy posiadać będą na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. **15 czerwca 2007 r.**, zapisane na rachunku inwestycyjnym akcje Emitenta, otrzymają prawo poboru w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych akcji Emitenta. Oznacza to, że za każdą dotychczasową akcję Emitenta zapisaną na rachunku inwestycyjnym na koniec dnia ustalenia prawa poboru przysługuje jedno prawo poboru. Zgodnie z Uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ceramika Nowa Gala S.A. z dnia 30 marca 2007 r., dwa prawa poboru uprawniają do objęcia jednej akcji nowej emisji serii U.

ZAPIS PODSTAWOWY

Osobami uprawnionymi do złożenia Zapisu Podstawowego w terminie wykonania prawa poboru są:

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

ZAPIS DODATKOWY

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

ZAPIS W RAMACH ZAPROSZENIA ZARZĄDU EMITENTA

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

5.1.2. HARMONOGRAM OFERTY

Dzień publikacji Prospektu	Otwarcie Publicznej Oferty
12 czerwca 2007 r.	Ostatni dzień nabycia akcji z prawem poboru
15 czerwca 2007 r.	Dzień ustalenia prawa poboru
27 czerwca – 5 lipca 2007 r.	Notowanie na GPW praw poboru
5 lipca 2007 r.	Rozpoczęcie subskrypcji akcji serii U / rozpoczęcie przyjmowania zapisów w ramach wykonania prawa poboru, tj. Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych
10 lipca 2007 r.	Zakończenie subskrypcji akcji serii U / Zakończenie przyjmowania zapisów w ramach wykonania prawa poboru, tj. Zapisów podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych
19 lipca 2007 r.	Przydział akcji w ramach wykonania prawa poboru oraz Zamknięcie Publicznej Oferty w przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych
20 – 23 lipca 2007 r.	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w ramach wykonywania prawa poboru / Zapisy w ramach zaproszeń wystosowanych przez Zarząd Emitenta
23 lipca 2007 r.	Przydział Akcji Oferowanych w ramach zaproszeń wystosowanych przez Zarząd Emitenta oraz zamknięcie Publicznej Oferty

Źródło: Emitent

Zamknięcie Publicznej Oferty nastąpi następnego dnia po zakończeniu zapisów w ramach zaproszeń Zarządu Emitenta. W przypadku, gdy wszystkie Akcje Oferowane zostaną objęte w ramach wykonania prawa poboru, tzn. w terminie składania Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych zamknięcie Publicznej Oferty nastąpi z chwilą ich przydziału. W przypadku gdy nie wszystkie akcje serii U zostaną objęte Zarząd Emitenta przystąpi do przyjmowania zapisów w ramach



zaproszeń Zarządu Emitenta. Informacja na temat wyniku zapisów w ramach Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych, jak również na temat wyniku zapisów w ramach zaproszeń Zarządu Emitenta zostanie przekazana przez Emitenta do publicznej wiadomości w drodze ogłoszenia raportu bieżącego.

Emitent może postanowić o zmianie terminu rozpoczęcia lub zakończenia publicznej subskrypcji na Akcje Oferowane. W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, jaki został opublikowany Prospekt.

Po rozpoczęciu subskrypcji akcji serii U, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminu przyjmowania zapisów w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Publicznej Oferty. Termin ten nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji na Akcje Oferowane. W przypadku wydłużeniu terminów zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, poprzez udostępnienie zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu. Aneks zostanie przekazany do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt. Jednocześnie Inwestor, który złożył zapis przed udostępnieniem do publicznej wiadomości aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w Punkcie Obsługi Klienta (POK) biura maklerskiego, w którym złożył zapis, oświadczenie na piśmie o odstąpieniu od zapisu, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia Inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

5.1.3. ZASADY SKŁADANIA ZAPISÓW

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru w drodze złożenia Zapisu Podstawowego (posiadacze jednostkowych praw poboru) lub Zapisu Dodatkowego (akcjonariusze Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru), dokonują zapisu na Akcje Oferowane w podmiocie prowadzącym dla nich rachunek papierów wartościowych, na którym mają zapisane prawa poboru uprawniające do objęcia Akcji Oferowanych (Zapis Podstawowy) lub posiadali akcje w dniu ustalenia prawa poboru (Zapis Dodatkowy).

Zapisy na Akcje Oferowane nie objęte w terminie wykonania prawa poboru, tj. w drodze złożenia Zapisu Podstawowego oraz w drodze Zapisów Dodatkowych, będą przyjmowane w POK należących do Domu Maklerskiego IDMSA, których wykaz znajduje w pkt 10.7. Dokumentu Ofertowego niniejszego Prospektu emisyjnego.

Zapis Podstawowy i Zapis Dodatkowy muszą być złożone na oddzielnych formularzach. Wzór formularza zapisu został zamieszczony w pkt 10.6. Dokumentu Ofertowego niniejszego Prospektu emisyjnego.

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

Zapis na Akcje Oferowane jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Aby zapis na Akcje Oferowane był ważny, wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów, złożenie w pełni właściwie wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenie zapisu zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia zapisu na Akcje Oferowane, w tym uznanie zapisu za nieważny, ponosi Inwestor.

W przypadku dokonywania zapisu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych należy wskazać, na rzecz którego z zarządzanych przez ten podmiot funduszy jest składany zapis.

Kolejne osoby dokonujące zapisu powinny okazać w miejscu przyjmowania zapisów:

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



Aby zapis na Akcje Oferowane był ważny, wymagane jest do chwili złożenia zapisu opłacenie go zgodnie z zasadami przedstawionymi w pkt 5.1.8. Dokumentu Ofertowego niniejszego Prospektu. Inwestorzy są uprawnieni do objęcia Akcji Oferowanych za pośrednictwem pełnomocnika.

5.1.4. DZIAŁANIA PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Inwestorzy są uprawnieni do objęcia Akcji Oferowanych za pośrednictwem pełnomocnika. O formie i treści pełnomocnictwa decyduje regulamin biura maklerskiego, w którym przyjmowany jest zapis. W przypadkach nie objętych regulaminem biura maklerskiego osoba występująca w charakterze pełnomocnika, zobowiązana jest przedłożyć pisemne pełnomocnictwo Inwestora z podpisem notarialnie poświadczonym, zawierające umocowanie do złożenia zapisu.

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące informacje o osobie Inwestora:

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

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące informacje o osobie pełnomocnika:

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

Dokument pełnomocnictwa pozostaje w punkcie obsługi klienta biura maklerskiego przyjmującym zapis. Dokument pełnomocnictwa w języku obcym powinien być przetłumaczony na język polski przez tłumacza przysięgłego.

Przy odbiorze potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych oraz odbiorze zwracanych kwot pełnomocnik winien okazać pełnomocnictwo do dokonania wyżej wymienionych czynności. O formie i treści pełnomocnictwa decyduje regulamin danego biura maklerskiego, w którym zostały dokonane przedmiotowe czynności. W przypadku braku stosowanej regulacji pełnomocnictwo winno być udzielone w formie z podpisem notarialnie poświadczonym.

Od pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową w wysokości 17,00 zł, zgodnie z Ustawą o Opłacie Skarbowej. Nie ogranicza się liczby pełnomocnictw udzielonych jednemu pełnomocnikowi.

5.1.5. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ LUB MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

W przypadku złożenia zapisu w wykonaniu prawa poboru, tj. **Zapisu Podstawowego** na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru, zapis jest ważny. Inwestorowi zostanie jednak przydzielona tylko taka liczba Akcji, jaka wynika z liczby posiadanych przez niego jednostkowych praw poboru. Nadpłacona



kwota zostanie Inwestorowi zwrócona na warunkach, o których mowa w punkcie 5.2.2. Dokumentu Ofertowego niniejszego Prospektu emisyjnego.

Osoby, które były akcjonariuszami na koniec dnia ustalenia prawa poboru, nawet jeżeli zbyły prawo poboru i w chwili składania zapisu nie są już akcjonariuszami Emitenta, mogą złożyć **Zapis Dodatkowy**. Zapis Dodatkowy złożony na liczbę Akcji Oferowanych wyższą niż maksymalna liczba akcji w Ofercie będzie traktowany jak zapis na 19.012.691 sztuk Akcji Oferowanych.

5.1.6. WYCOFANIE LUB ZAWIESZENIE OFERTY

Do czasu rozpoczęcia notowania jednostkowych praw poboru, Emitent może odstąpić od Publicznej Oferty akcji nowej emisji serii U. Uchwała o odstąpieniu od Publicznej Oferty może być podjęta wyłącznie w ramach Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta. Emitent może odstąpić od Publicznej Oferty, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub byłoby niemożliwe.

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

Po rozpoczęciu notowania jednostkowych praw poboru, Emitent nie może odstąpić od przeprowadzenia Publicznej Oferty akcji nowej emisji serii U. Nie przewiduje się zawieszenia Publicznej Oferty.

5.1.7. TERMIN, W KTÓRYM MOŻLIWE JEST WYCOFANIE ZAPISU

Jeżeli po rozpoczęciu subskrypcji na Akcje Oferowane zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, Inwestor, który złożył zapis przed udostępnieniem do publicznej wiadomości aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając na piśmie w POK biura maklerskiego, w którym złożył zapis na Akcje Oferowane, oświadczenie o odstąpieniu od zapisu. Oświadczenie nie może zostać złożone później niż w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości treści aneksu.

Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia Inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

5.1.8. SPOSÓB I TERMIN PRZEWIDZIANE NA WNOSZENIE WPLAT NA AKCJE

Warunkiem złożenia ważnego zapisu na Akcje Oferowane jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej. Wpłaty na Akcje Oferowane można dokonywać wyłącznie w polskich złotych.

Dopuszcza się następujące formy opłacenia przyjmowanego zapisu na akcje serii U:

- gotówką w biurze maklerskim prowadzącym rachunek Inwestora, z którego składany jest zapis, pod warunkiem, że zaakceptuje ono wpłatę pieniężną,
- przelewem na właściwy rachunek biura maklerskiego prowadzącego rachunek Inwestora, z którego składany jest zapis,
- w każdy inny sposób akceptowalny przez biuro maklerskie prowadzące rachunek Inwestora, z którego składany jest zapis.

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

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

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

Wpłaty na akcje nie podlegają oprocentowaniu.



5.1.9. OPIS SPOSOBU PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Po zakończeniu subskrypcji na akcje serii U, informacja o wyniku Oferty zostanie przekazana równocześnie do KNF i GPW, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej, zgodnie z postanowieniami art. 56 ust. 1 ustawy o Ofercie Publicznej, w terminie nie późniejszym niż 14 dni od dnia zakończenia subskrypcji na akcje serii U.

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

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

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

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

- ✓ gotówką do odbioru w biurze maklerskim przyjmującym zapisy, jeżeli dopuszcza wypłaty gotówkowe,
- ✓ przelewem na wskazany rachunek (po potrąceniu kosztów przelewu),
- ✓ w inny akceptowalny przez biuro maklerskie sposób (po potrąceniu ewentualnych kosztów operacji).

5.2. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

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

Zgodnie z wiedzą Emitenta wszyscy członkowie Zarządu Ceramika Nowa Gala S.A. zamierzają uczestniczyć w ofercie publicznej akcji serii U. Spośród członków Zarządu wyłącznie Prezes Waldemar Piotrowski zamierza objąć ponad 5% Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty.

Zgodnie z wiedzą Emitenta spośród członków Rady Nadzorczej Ceramika Nowa Gala S.A. wyłącznie Grzegorz Leszczyński zamierza uczestniczyć w ofercie akcji serii U, jednak nie zamierza przekroczyć progu 5% Oferowanych Akcji.

Emitentowi nie są znane zamiary znaczących akcjonariuszy Ceramika Nowa Gala S.A. co do udziału w ofercie publicznej akcji serii U.

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

Przydział Akcji Oferowanych nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu Podstawowego na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikającą z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru zapis pozostaje ważny. W ramach Zapisu Podstawowego Inwestorowi zostaną przydzielone akcje w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru oraz stosunku prawa poboru do akcji nowej emisji.

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



Jeżeli nie wszystkie Akcje zostaną objęte w ramach realizacji jednostkowych praw poboru, tj. Zapisów Podstawowych oraz poprzez złożenie Zapisów Dodatkowych Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje wytypowanym przez siebie Inwestorom. Inwestor, do którego Zarząd skierował zaproszenie będzie mógł złożyć zapis w terminie w nim wskazanym, nie później jednak niż w terminie zakończenia subskrypcji w ramach zaproszeń Zarządu Emitenta. Przydział w ramach zaproszeń Zarządu Emitenta zostanie dokonany przez Emitenta według uznania w oparciu o złożony zapis.

Jeżeli w przypadku przydziału Akcji Oferowanych dojdzie do nieprzydzielenia całości lub części Akcji Inwestorowi, na które złożył nieważny zapis lub na skutek redukcji Zapisów Dodatkowych, jak również w przypadku wystąpienia innej przyczyny powodującej konieczność zwrotu części lub całości wpłaconej kwoty, wpłacona przez Inwestora kwota zostanie zwrócona zgodnie z § 118 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

W przypadku gdy po dopuszczeniu PDA serii U do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych na GPW okaże się, że emisja Akcji Oferowanych nie doszła do skutku, np. w przypadku wydania przez sąd rejestrowy postanowienia o odmowie zarejestrowania akcji nowej emisji, zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz Inwestorów, na rachunkach których będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji dokonanych w ostatnim dniu notowań PDA. Kwota zwracanych wpłat stanowić będzie iloczyn liczby PDA znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Inwestora oraz ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

W każdym z wymienionych wyżej przypadków zwrot nadpłat lub wpłaconej kwoty może nastąpić w szczególności:

- ✓ gotówką do odbioru w biurze maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny Inwestora, jeżeli dopuszcza jest to akceptowalne przez biuro maklerskie,
- ✓ przelewem na wskazany rachunek (po potrąceniu kosztów przelewu),
- ✓ w inny akceptowalny przez biuro maklerskie sposób (po potrąceniu ewentualnych kosztów operacji).

5.2.3. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA INWESTORÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH AKCJI OFEROWANYCH

Wykazy subskrybentów, ze wskazaniem liczby Akcji Oferowanych, przydzielonych każdemu z nich, będą dostępne dla Inwestorów u pracowników biura maklerskiego prowadzącym rachunki jednostkowych praw poboru Inwestora, w terminie do 7 dni od momentu przydziału Akcji Oferowanych.

Zaksięgowanie przydzielonych Inwestorowi Praw do Akcji (PDA) serii U, na wskazanym przez niego rachunku papierów wartościowych nastąpi niezwłocznie po rejestracji PDA serii U w KDPW. Informacja o zaksięgowaniu PDA serii U zostanie przekazana Inwestorowi przez biuro maklerskie prowadzące jego rachunek jednostkowych praw poboru, zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro maklerskie.

Osoby, którym nie przydzielono akcji serii U, zostaną wezwane do odbioru wpłaconych kwot najpóźniej z upływem dwóch tygodni od dnia dokonania przydziału akcji. Ogłoszenie o terminie rozpoczęcia zwrotu nadpłaconych kwot zostanie opublikowane w sposób w jaki został opublikowany Prospekt.

Po zarejestrowaniu we właściwym sądzie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych oraz po zarejestrowaniu Akcji Oferowanych w KDPW, akcje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych zgodnie ze stanem przypadającym na dzień ostatniego notowania PDA serii U.

5.3. CENA AKCJI

5.3.1. CENA AKCJI SERII U

Cena emisyjna akcji serii U wynosi 3,20 zł każda.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ceramika Nowa Gala S.A. z dnia 30 marca 2007 r. dwa prawa poboru wynikające z posiadania dwóch akcji, powstałe w dniu ustalenia prawa poboru, uprawnia posiadacza praw poboru do objęcia jednej akcji nowej emisji serii U.

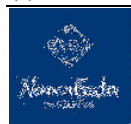
5.3.2. CENA AKCJI INNYCH EMISJI PRZEPROWADZONYCH W OSTATNIM OKRESIE JEDNEGO ROKU

Zgodnie z Uchwałą Nr 3/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ceramika Nowa Gala S.A. z dnia 26 kwietnia 2004 r. zostało wyemitowanych 11 000 obligacji serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii T została ustalona na poziomie 1 zł każda.

W ciągu ostatniego roku następujące osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta objęły obligacje serii A:

- (a) Waldemar Piotrowski – Prezes Zarządu nabył 1.686 obligacji serii A po 1 zł każda,



- (b) Paweł Górnicki – Wiceprezes Zarządu nabył 1.264 obligacje serii A po 1 zł każda,
- (c) Piotr Turski – Wiceprezes Zarządu nabył 1.264 obligacje serii A po 1 zł każda.

W wyniku wykonania prawa pierwszeństwa z obligacji serii A Ceramika Nowa Gala S.A., następujące osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta objęły akcje serii T:

- (a) Waldemar Piotrowski – Prezes Zarządu w ciągu ostatniego roku nabył 396.000 akcji po 1 zł każda.
- (b) Paweł Górnicki – Wiceprezes Zarządu w ciągu ostatniego roku nabył 297 000 akcji po 1 zł każda.
- (c) Piotr Turski – Wiceprezes Zarządu w nabył 297 000 akcji po 1 zł każda.

Prawo pierwszeństwa wykonywane było zarówno z obligacji nabytych w ciągu ostatniego roku, jak i z obligacji posiadanych wcześniej.

Poza przypadkami wymienionymi wyżej, w ciągu ostatniego roku następujące osoby zarządzające kupiły na rynku akcje Emitenta:

- (a) Waldemar Piotrowski – Prezes Zarządu nabył 219 350 akcji po 4,55 zł każda, 201.374 akcji po 4,65 zł każda,
- (b) Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej Emitenta nabył 108.740 akcji po 5,0 zł każda, 56.951 akcji po 4,75 zł każda, 300 000 akcji po 4,60 zł każda oraz 103 079 akcji po 4,68 zł.

5.4. PLASOWANIE I GWARANTOWANIE (SUBEMISJA)

Emitent nie podejmował działań mających na celu gwarantowanie powodzenia Oferty. Do dnia zatwierdzenia Prospektu, Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową lub inwestycyjną i nie jest planowane zawieranie takiej umowy. Koordynatorem całości Oferty jest Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7. Nie przewiduje się koordynatorów zajmujących się częściami Oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem.

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



6. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

6.1. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Emitent zamierza na podstawie niniejszego Prospektu ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych:

- ✓ 38 025 382 praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii U (PP),
- ✓ nie mniej niż 17 500 000 i nie więcej niż 19 012 691 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii U (PDA),
- ✓ nie mniej niż 17 500 000 i nie więcej niż 19 012 691 akcji zwykłych na okaziciela serii U o wartości nominalnej 1 zł każda.

Dopuszczenie praw poboru z Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego nastąpi nie wcześniej jak od dnia następującego po dniu prawa poboru oraz nie wcześniej jak od dnia następującego po dniu złożenia przez Emitenta do GPW Prospektu emisyjnego wraz z decyzją KNF o jego zatwierdzeniu. Prawa poboru z Akcji Oferowanych będą notowane po raz ostatni na GPW na sesji giełdowej odbywającej się trzeciego dnia sesyjnego przed dniem zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej dokonywać obrotu nabytymi Akcjami Oferowanymi. W tym celu planowane jest wprowadzenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań Praw do Akcji (PDA) zwykłych na okaziciela serii U, niezwłocznie po spełnieniu odpowiednich przesłanek przewidzianych prawem. W tym celu, jeszcze przed rozpoczęciem Publicznej Oferty, Emitent podpisze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych (KDPW) umowę, której przedmiotem będzie rejestracja PDA serii U oraz akcji serii U oraz po zakończeniu zapisów poinformuje GPW o dokonanej przydziale Akcji Oferowanych.

Emitent dąży do wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych na kontach w KDPW zostały zapisane PDA serii U w liczbie odpowiadającej ilości przydzielonych Akcji Oferowanych. Rejestracja PDA serii U nastąpi dwa dni po przekazaniu przez Emitenta do KDPW uchwały Zarządu GPW w sprawie dopuszczenia PDA. PDA zostaną dopuszczone do obrotu giełdowego nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania ich w KDPW.

Rejestracja akcji serii U na kontach w KDPW nastąpi pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii U przez sąd rejestrowy.

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje Oferowane były notowane na rynku oficjalnych notowań giełdowych na GPW w III kwartale 2007 r. Termin notowania akcji serii U na GPW zależy głównie od terminu rejestracji sądowej akcji serii U. Z tego względu Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji Oferowanych na GPW. W związku z powyższym, Emitent zamierza wystąpić do GPW z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie i wprowadzenie PDA serii U do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Ze względu na fakt, że akcje serii U uczestniczą w dywidendzie począwszy od 2007 roku, ich wprowadzenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych w następstwie asymilacji nastąpi pod dwoma warunkami: (1) podjęcia uchwały walnego zgromadzenia Emitenta w sprawie zatwierdzenia sprawozdań finansowych za 2006 r. i podziału zysku do 30 czerwca 2007 r., (2) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o emisję serii U. Asymilacja akcji serii U z dotychczas notowanymi nastąpi z chwilą zrównania się akcji w prawach. Zarząd Emitent planuje rekomendować Walnemu Zgromadzeniu nie wypłacanie dywidendy z zysku za rok 2006. Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji akcji serii U, Emitent złoży do KDPW wnioski o zmianę PDA serii U na akcje serii U.

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



6.2. RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI RÓWNOWAŻNE, NA KTÓRYCH SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU AKCJE TEJ SAMEJ KLASY, CO AKCJE OFEROWANE LUB DOPUSZCZANE DO OBROTU

Akcje Emitenta są przedmiotem obrotu na rynku oficjalnych notowań na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

Emitent nie znajduje się w trakcie oferowania papierów wartościowych innych niż akcje serii U i nie planuje jednocześnie lub prawie jednocześnie z Publiczną Ofertą podejmować tego rodzaju działań.

6.4. DZIAŁANIA STABILIZACYJNE

Dom Maklerski IDMSA pełni usługi animatora dla akcji Emitenta dotychczas notowanych na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Zgodnie z umową IDMSA jest zobowiązany w szczególności do podtrzymywania wolumenu i płynności obrotu akcjami i prawami do akcji, poprzez składanie zleceń kupna i zleceń sprzedaży we imieniu własnym i na własny rachunek.

W przypadku Akcji Oferowanych nie występują żadne podmioty podejmujące działania stabilizujące cenę akcji notowanych związane z Publiczną Ofertą ani w trakcie ani po przeprowadzeniu Publicznej Oferty.

7. INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH SPRZEDAŻĄ

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

Przedmiotem Publicznej Oferty jest wyłącznie oferta akcji zwykłych na okaziciela serii U z prawem poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Dotychczasowi akcjonariusze Emitenta nie sprzedają, na podstawie niniejszego Prospektu, jakichkolwiek akcji będących w ich posiadaniu. Brak sprzedaży akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie wynika również z umowy typu lock – up.

7.2. LICZBA I RODZAJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH PRZEZ KAŻDEGO ZE SPRZEDAJĄCYCH

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

7.3. UMOWY ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „lock-up”

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

8. KOSZTY OFERTY

Według szacunków Zarządu Emitenta koszty Publicznej Oferty wyniosą 1,7 mln zł.



9. ROZWODNIENIE / WIELKOŚĆ I WARTOŚĆ PROCENTOWA NATYCHMIASTOWEGO ROZWODNIENIA SPOWODOWANEGO OFERTĄ

Publiczna Oferta akcji nowej emisji serii U Ceramika Nowa Gala S.A. jest subskrypcją skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane Ofertą będzie kształtowało się w sposób wskazany w tabeli poniżej.

W przypadku nie objęcia akcji nowej emisji serii U przez dotychczasowych akcjonariuszy w liczbie minimalnej wskazanej w Uchwale Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ceramika Nowa Gala S.A. z dnia 30 marca 2007 r. Oferta nie dojdzie do skutku oraz nie nastąpi rozwodnienie akcji dotychczas wyemitowanych przez Ceramikę Nowa Gala S.A.

Tabela 9.1. Natychmiastowe rozwodnienie spowodowane Ofertą

Akcjonariusz	Struktura kapitału zakładowego przed emisją		Struktura kapitału zakładowego po emisji	
	Ilość akcji	udział w kapitale i w głosach WZA	Ilość akcji	udział w kapitale i w głosach WZA
Waldemar Piotrowski	7 204 166	18,95%	7 204 166	12,63%
American Life Insurance and Reinsurance Company	3 668 495	9,65%	3 668 495	6,43%
AS Hanspank	3 637 480	9,57%	3 637 480	6,38%
Jupiter NFI	2 549 827	6,71%	2 549 827	4,47%
AIG OFE	2 000 000	5,26%	2 000 000	3,51%
Pozostali	18 965 414	49,86%	18 965 414	33,25%
Nowi Akcjonariusze			19 012 691	33,33%
Ogólna liczba akcji	38 025 382	100,00%	57 038 073	100,00%

Powyższe obliczenia zostały dokonane w oparciu o założenie, że emisja osiągnie najwyższy zakładany poziom i doprowadzi do dwukrotnego powiększenia kapitału zakładowego Emitenta oraz, że dotychczasowi Akcjonariusze nie skorzystają z przysługujących im praw poboru i objęcia Akcji serii U. W przypadku, jeśli dotychczasowi Akcjonariusze nie obejmą nowej oferty, a wszystkie oferowane Akcje serii U zostaną objęte przez nowych inwestorów, dotychczasowi akcjonariusze zachowają 38 025 382 akcji, które stanowią będą 66,67% wszystkich akcji Emitenta.

W przypadku, gdy wszyscy dotychczasowi akcjonariusze Emitenta skorzystają z przysługującego im prawa poboru i obejmą Akcje serii U, ich udział w kapitale Emitenta pozostanie bez zmian.

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1. OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ

Podmiotem, za pośrednictwem którego oferowane będą w ramach publicznej oferty akcji nowej emisji serii U Emitenta jest DM IDMSA z siedzibą w Krakowie. Ponadto DM IDMSA sporządził fragmenty niniejszego Prospektu emisyjnego, informacja o których została zamieszczona w pkt 1, cz. III „Dokument Rejestracyjny” niniejszego Prospektu emisyjnego.

Doradcą finansowym w związku z Publiczną Ofertą jest Doradztwo Finansowe IDMSA.PL Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, który sporządził fragmenty niniejszego Prospektu emisyjnego. Informacje na temat części sporządzanych przez Doradcę Finansowego zostały zamieszczone w pkt 1, cz. III „Dokument Rejestracyjny” niniejszego Prospektu emisyjnego.

Doradcą prawnym w związku z Publiczną Ofertą jest kancelaria Prof. Marek Wierzbowski Radcowie Prawni Spółka partnerska z siedzibą w Warszawie. Kancelaria dostarczała Emitentowi wyjaśnień i opinii prawnych w zakresie spraw związanych z emisją publiczną i publicznym obrotem papierami wartościowymi.

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

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, poza przedstawionymi w Prospekcie: (a) badaniem prognoz finansowych Emitenta na 2007 r., (b) przeglądem sprawozdania finansowego pro forma oraz (c) opiniami z badania sprawozdań finansowych będących historycznymi danymi finansowymi.

10.3. DANE NA TEMAT EKSPERTA

Nie dotyczy. W Dokumencie Ofertowym nie zostały zamieszczone oświadczenia lub raporty osób określanych jako eksperci.

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

Nie dotyczy. W niniejszym Prospekcie nie zostały zamieszczone informacje uzyskane od osób trzecich.

10.5. STATUT CERAMIKA NOWA GALA S.A.

Uwzględniający zmiany wynikające z uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu Spółki, przyjętej w dniu 30 marca 2007r.

Postanowienia ogólne

§ 1. Firma Spółki brzmi: „CERAMIKA NOWA GALA” Spółka Akcyjna.

Spółka może używać firmy: „CERAMIKA NOWA GALA” S.A., a w obrocie z zagranicą dopuszcza się posługiwanie tłumaczeniem dodatku „S.A.” w odpowiednim języku.

Spółka może posługiwać się wyróżniającą ją znakiem graficznym.

§ 2. Siedzibą Spółki są Końskie, województwo świętokrzyskie, Rzeczpospolita Polska.

§ 3. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

§ 4. 1. Spółka może działać na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami

2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.

3. Spółka może tworzyć inne jednostki gospodarcze oraz przystępować do udziału w innych jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.

Przedmiot przedsiębiorstwa Spółki



§ 5.1. Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:

- 1) Produkcja szkła płaskiego – 26.11.Z,
- 2) Produkcja szkła płaskiego obrobionego i wyrobów ze szkła płaskiego – 26.12.Z,
- 3) Produkcja szkła gospodarczego – 26.13.Z,
- 4) Produkcja włókien szklanych – 26.14.Z,
- 5) Produkcja szkła technicznego – 26.15.Z,
- 6) Produkcja ceramicznych wyrobów stołowych i ozdobnych – 26.21.Z,
- 7) Produkcja ceramicznych wyrobów sanitarnych – 26.22.Z,
- 8) Produkcja ceramicznych izolatorów i osłon izolacyjnych – 26.23.Z,
- 9) Produkcja wyrobów ceramicznych technicznych pozostałych 26.24.Z,
- 10) Produkcja wyrobów ceramicznych pozostałych – 26.25.Z,
- 11) Produkcja materiałów i wyrobów ceramicznych ogniotrwałych – 26.26.Z,
- 12) Produkcja płytek ceramicznych – 26.30.Z,
- 13) Produkcja ceramiki budowlanej – 26.40.Z,
- 14) Produkcja cementu – 26.51.Z,
- 15) Produkcja wapna – 26.52.Z,
- 16) Produkcja gipsu – 26.53.Z,
- 17) Produkcja wyrobów betonowych budowlanych z wyjątkiem budynków prefabrykowanych – 26.61.A,
- 18) Produkcja budynków prefabrykowanych z betonu – 26.61.B,
- 19) Produkcja wyrobów gipsowych dla budownictwa – 26.62.Z,
- 20) Produkcja masy betonowej – 26.63.Z,
- 21) Produkcja zaprawy murarskiej – 26.64.Z,
- 22) Produkcja wyrobów azbestowo- cementowych , wiórowo – cementowych i podobnych – 26.65.Z,
- 23) Produkcja wyrobów betonowych i gipsowych pozostałych – 26.66.Z,
- 24) Produkcja wyrobów ze skał i kamienia naturalnego – 26.70.Z,
- 25) Produkcja technicznych artykułów ściernych – 26.81.Z,
- 26) Produkcja wyrobów pozostałych z mineralnych surowców niemetalicznych , gdzie indziej nie sklasyfikowana 26.8.Z
- 27) Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych; roboty ziemne – 45.11.Z,
- 28) Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno- inżynierskich – 45.12.Z
- 29) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wnoszeniem budynków – 45.21.A,
- 30) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów mostowych – 45.21.B,
- 31) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych, elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – przesyłowych – 45.21.C,
- 32) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie rozdzielczych obiektów liniowych: rurociągów, linii elektroenergetycznych , elektrotrakcyjnych i telekomunikacyjnych – lokalnych – 45.21.D,
- 33) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów górniczych i produkcyjnych – 45.21.E,
- 34) Wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie obiektów inżynierskich, gdzie indziej nie sklasyfikowanych – 45.21.F
- 35) Wykonywanie robót budowlanych w zakresie montażu i wznoszenia budynków i budowli z elementów prefabrykowanych – 45.21.G,
- 36) Wykonywanie konstrukcji o pokryć dachowych – 45.22.Z,
- 37) Stawianie rusztowań – 45.25.A,
- 38) Roboty związane z fundamentowaniem – 45.25.B,
- 39) Wykonywanie robót budowlanych w zakresie wznoszenia konstrukcji stalowych – 45.25.C,
- 40) Wykonywanie robót budowlanych murarskich – 45.25.D,
- 41) Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych – 45.25.E,
- 42) Wykonywanie instalacji elektrycznych budynków i budowli – 45.31.A,
- 43) Wykonywanie pozostałych instalacji elektrycznych – 45.31.D,
- 44) Wykonywanie robót budowlanych izolacyjnych – 45.32.Z,
- 45) Wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych – 45.33.A,
- 46) Wykonywanie instalacji wodnokanalizacyjnych – 45.33.B
- 47) Wykonywanie instalacji gazowych – 45.33.C,
- 48) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych – 45.34.Z,
- 49) Tynkowanie – 45.41.Z,
- 50) Zakładanie stolarki budowlanej – 45.42.Z,
- 51) Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian – 45.43.A,
- 52) Sztukatorstwo – 45.43.B,
- 53) Malowanie – 45.44.A,
- 54) Szklenie – 45.44.B,
- 55) Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych – 45.45.Z,
- 56) Wynajem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługa operatorską – 45.50.Z,
- 57) Obsługa i naprawa pojazdów mechanicznych – 50.20.A,
- 58) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych – 51.13.Z,
- 59) Sprzedaż hurtowa materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego – 51.53.B,



- 60) Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych – 51.55. Z,
- 61) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów – 51.56. Z,
- 62) Sprzedaż detaliczna mebli , sprzętu oświetleniowego i artykułów użytku domowego, gdzie indziej nie sklasyfikowana – 52. 44. Z
- 63) Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła – 52. 46.Z.
- 64) Hotele i motele z restauracjami – 55.11.Z,
- 65) Hotele i motele bez restauracji – 55.12. Z,
- 66) Restauracje – 55.30.A,
- 67) Transport kolejowy - 60.10.Z,
- 68) Towarowy transport drogowy pojazdami specjalizowanymi – 60.24.A
- 69) Towarowy transport drogowy pojazdami uniwersalnymi – 60.24.B
- 70) Wynajem samochodów ciężarowych z kierowca – 60.24.C
- 71) Magazynowanie i przechowywanie towarów w pozostałych składowiskach – 63.12.C,
- 72) Pozostała działalność wspomagająca transport lądowy – 63.21.Z,
- 73) Zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek - 70.11.Z,
- 74) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – 70.12.Z,
- 75) Wynajem nieruchomości na własny rachunek – 70.20.Z,
- 76) Zarządzanie nieruchomościami mieszkalnymi – 70.32.A,
- 77) Zarządzanie nieruchomościami niemieszkalnymi – 70.32.B,
- 78) Wynajem samochodów osobowych – 71.10.Z,
- 79) Wynajem pozostałych środków transportu lądowego – 71.21.Z,
- 80) Wynajem maszyn i urządzeń budowlanych – 71.32.Z,
- 81) Wynajem pozostałych maszyn i urządzeń- 71.34.Z,
- 82) Działalność związana z zarządzaniem holdingami – 74.15.Z,
- 83) Działalność w zakresie projektowania budowlanego , urbanistycznego , technologicznego – 74.20.A,
- 84) Działalność geologiczno – poszukiwawcza - 74.20.B,
- 85) Badania i analizy techniczne – 74.30.Z,
- 86) Reklama – 74.40.Z,
- 87) Sprzątanie i czyszczenie obiektów - 74.70.Z,
- 88) Działalność związana z pakowaniem – 74.82.Z,
- 89) Działalność związana z organizacją targów i wystaw- 74.84.A,
- 90) Pozostała działalność komercyjna , gdzie indziej nie sklasyfikowana – 74.84.B,
- 91) Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana- 51.70A,
- 92) Pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana- 51.70B.

Kapitał Spółki i akcje

§ 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 55.525.382,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa złote) ale nie więcej niż 57.038.073,00 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na nie mniej niż 55.525.382 (pięćdziesiąt pięć milionów pięćset dwadzieścia pięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dwa) ale więcej niż 57.038.073 (pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści osiem tysięcy siedemdziesiąt trzy) akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R, S, T, U o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda z czego:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii A, od numeru 000.001 do numeru 100.000,
- b) 800.100 (osiemset tysięcy sto) akcji stanowią akcje na okaziciela serii B od numeru 000.001 do numeru 800.100,
- c) 199.900 (sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji stanowią akcje na okaziciela serii C od numeru 000.001 do numeru 199.900,
- d) 440.000 (czteryście czterdzieści tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii D od numeru 000.001 do numeru 440.000,
- e) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii F od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- f) 1.000.000 (jeden milion) akcji stanowią akcje na okaziciela serii G od numeru 000.001 do numeru 1.000.000,
- g) 5.877.000 (pięć milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii H od numeru 000.001 do numeru 5.877.000.
- h) 4.082.000 (cztery miliony osiemdziesiąt dwa tysiące) akcji stanowią akcje na okaziciela serii I od numeru 000.001 do numeru 4.082.000.
- i) 3.183.680 (trzy miliony sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt) akcji stanowią akcje na okaziciela serii J od numeru 000.001 do numeru 3.183.680.
- j) 3.187.320 (trzy miliony sto osiemdziesiąt siedem tysięcy trzysta dwadzieścia) akcji stanowią akcje na okaziciela serii K od numeru 000.001 do numeru 3.187.320.
- k) 204.082 (dwieście cztery tysiące osiemdziesiąt dwie) akcji stanowią akcje na okaziciela serii L od numeru 000.001 do numeru 204.082.
- l) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii M od numeru 000.001 do numeru 1.500.000.
- m) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii N od numeru 000.001 do numeru 2.500.000.
- n) 600.000 (sześćset tysięcy) stanowią akcje na okaziciela serii O od numeru 000.001 do numeru 600.000.
- o) 2.700.000 (dwa miliony siedemset tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii P od numeru 000.001 do numeru 2.700.000.
- p) 2.570.000 (dwa miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji stanowią akcje na okaziciela serii R od numeru 000.001 do numeru 2.570.000.
- r) 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii S od numeru 000.001 do numeru 7.000.000.
- s) 1.081.300 (jeden milion osiemdziesiąt jeden tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii T od numeru 000.001 do numeru 1.081.300.
- t) nie mniej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) ale nie więcej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii U.

2. W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o wprowadzeniu akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi Zarząd Spółki dokona zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

3. W przypadku uchylenia decyzji w sprawie zgody na wprowadzenie akcji do publicznego obrotu, Zarząd w ciągu 3 miesięcy od dnia uchylenia decyzji dokona zamiany z akcji na okaziciela na akcje imienne.

4. Wkłady na pokrycie akcji serii A, B, C, D, F, G, H, I, J, K, L, M, N, O, P, R, S, T, U zostały wniesione i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

§ 6.1.¹ Na podstawie Uchwały nr 3/2004 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 kwietnia 2004 roku w sprawie emisji obligacji serii A z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii T z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 1.100.000 złotych (słownie: jeden milion sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii T o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jeden) złotych każda.

§ 7. 1. Akcje mogą być wydawane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.

2. Spółka może wydawać akcje uprzywilejowane co do prawa głosu.

3. Postanowienia ust. 2 nie dotyczą akcji Spółki wprowadzonych do publicznego obrotu papierami wartościowymi.



§ 8. 1. Zbycie akcji imiennych, zastawienie akcji imiennych lub ustanowienie na akcjach imiennych prawa użytkowania wymaga uzyskania zgody Rady Nadzorczej.

2. Zamiar zbycia akcji imiennych powinien być zgłoszony Radzie Nadzorczej na piśmie na adres Spółki ze wskazaniem osoby nabywcy, liczby akcji imiennych, które akcjonariusz zamierza zbyć, oferowanej ceny za akcje imienne oraz terminów i sposobów zapłaty ceny.

3. Rada Nadzorcza udziela zgody na piśmie. W przypadku nie udzielenia zgody na zbycie akcji imiennych, Rada Nadzorcza powinna najpóźniej w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia zamiaru zbycia akcji imiennych wskazać osobę nabywcy i ustalić cenę zbycia akcji imiennych, która nie powinna być niższa od ceny zaoferowanej przez nabywcę wskazanego przez akcjonariusza. W przypadku, gdy oferowanej ceny za akcje imienne nie da się określić, cena zbycia akcji imiennych odpowiadała będzie co najmniej wartości kapitałów własnych Spółki przypadających na akcje imienne według ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.

4. Jeżeli wskazany przez Spółkę nabywca nie uiszcza ceny za nabywane akcje imienne w terminie 21 dni od dnia zawarcia umowy sprzedaży akcji imiennych pomiędzy Akcjonariuszem a wskazanym przez Spółkę nabywcą albo Rada Nadzorcza nie wskaże w terminie dwóch miesięcy osoby nabywcy, wówczas Akcjonariusz ma prawo do swobodnego rozporządzenia akcjami imiennymi.

5. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do zastawu i ustanowienia prawa użytkowania na akcjach imiennych.

§ 9. 1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

2. Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.

§ 10. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki, obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki oraz obligacje dające prawo do udziału w zyskach Spółki.

Organy Spółki

§ 11. Organami Spółki są:

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

§ 12. 1. Walne Zgromadzenie jest najwyższą władzą Spółki.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają w szczególności:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki jak również udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 2) podział zysków lub pokrycie straty,
- 3) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim użytkowania,
- 5) emisja obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki oraz obligacji dających prawo do udziału w przyszłych zyskach Spółki,
- 6) zmiana Statutu,
- 7) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 8) powołanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 9) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 10) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

3. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

§ 13. 1. Rada Nadzorcza składa się z 5 osób i powoływana jest przez Walne Zgromadzenie.

2. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa trzy lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.



3. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji wybierają ze swojego składu Przewodniczącego Rady oraz Wiceprzewodniczącego.

4. Dla odwołania członka Rady Nadzorczej wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta większością $\frac{3}{4}$ głosów w obecności co najmniej połowy kapitału zakładowego.

§ 14. 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami. Przewodniczący może na okres nie dłuższy niż sześć miesięcy powierzyć pełnienie swej funkcji Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej.

2. Posiedzenia Rady zwoływane są co najmniej raz na kwartał.

3. Posiedzenie Rady zwołuje Przewodniczący Rady. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej może żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku przez Przewodniczącego.

4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są za pośrednictwem listów poleconych lub poczty kurierskiej oraz jednocześnie faksu. Dopuszcza się także przyjęcie przez członka Rady zawiadomienia o zwołaniu posiedzenia bez pośrednictwa poczty, za pokwitowaniem odbioru.

5. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zawierać porządek obrad posiedzenia, pod rygorem bezskuteczności.

6. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów.

7. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.

8. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba, że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

9. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w formie pisemnej, bez odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej (w trybie obiegowym). Projekty uchwał, które mają być podjęte w trybie obiegowym, są przedstawiane do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej przez jej Przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności, przez Wiceprzewodniczącego. Domniemywa się, że złożenie podpisu pod uchwałą stanowi wyrażenie zgody na jej podjęcie w trybie obiegowym.

10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowy sposób zwoływania i odbywania posiedzeń Rady Nadzorczej przy wykorzystywaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określi Regulamin Rady Nadzorczej.

11. Uchwały podjęte w trybie ust. 9 i 10 są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 9 i 10 nie dotyczy wyboru przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 15. 1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

2. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- b) badanie sprawozdania Zarządu oraz jego wniosków co do podziału zysków i pokrycia strat,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. a) i b) oraz wnioskowanie w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium,
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu,
- e) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
- f) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności,
- g) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu Spółki,



- h) wyrażenie zgody dla członka Zarządu na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi dla Spółki, a także na uczestniczenie przez niego w Spółkach konkurencyjnych jako wspólnika lub członka władz takiej spółki,
- i) ustalanie wynagrodzenia Zarządu,
- j) wybór biegłego rewidenta,
- k) ustalanie tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- l) uchwalenie Regulaminu Rady Nadzorczej,
- m) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przekraczającej jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego w transakcjach z jednym podmiotem kwoty 5.000.000 (pięć milionów) złotych, chyba, że zobowiązanie lub rozporządzanie prawami wynika z bieżącej działalności przedsiębiorstwa Spółki,
- n) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę kredytów lub pożyczek oraz udzielanie poręczeń lub gwarancji przekraczającej jednorazowo lub łącznie w ciągu roku obrotowego z jednym podmiotem kwotę 5.000.000 zł (pięć milionów złotych),
- o) wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę,
- p) akceptacja długoterminowych i rocznych programów działalności Spółki.
- q) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie przez Spółkę akcji lub udziałów.

§ 16. 1. Zarząd Spółki składa się z 2 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesów i członków Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.

2. Kadencja członka Zarządu trwa trzy lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.

3. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§ 17. 1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: dwaj Członkowie Zarządu działających łącznie albo jeden z Członków Zarządu łącznie z prokurentem.

2. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy Członek Zarządu.

3. Do dokonywania czynności określonego rodzaju lub poszczególnych czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki.

4. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Prezes Zarządu kieruje posiedzeniami Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zawiadomieni prawidłowo o posiedzeniu Zarządu.

5. Zarząd zobowiązany jest sporządzić roczne sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego, po czym przedstawia je do zaopiniowania Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza zobowiązana jest w terminie 30 dni wyrazić opinię na temat przedstawionych dokumentów.

§ 18. 1. Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub zlecenia lub otrzymywać wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Zarządu.

2. W umowach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz w sporach z nimi, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Umowy, w tym umowy o pracę, z członkami Zarządu podpisuje osoba wskazana przez Radę Nadzorczą.

Rachunkowość Spółki

§ 19. 1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

2. Spółka zobowiązana jest udostępnić Akcjonariuszom najpóźniej na 15 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinie wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione Akcjonariuszom poprzez ich wyłożenie do wglądu w lokalu Spółki.

§ 20. 1. Spółka tworzy kapitał zapasowy zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie z tym, że część kapitału zapasowego w wysokości 1/3 części kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

2. Walne Zgromadzenie może tworzyć z corocznych odpisów z zysku kapitały rezerwowe na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków. O wykorzystaniu środków znajdujących się na kapitale rezerwowym rozstrzyga Walne Zgromadzenie



3. Spółka ma obowiązek tworzenia innych funduszy przewidzianych przez obowiązujące przepisy prawa.

§ 21. Spółka tworzy fundusze określone uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Postanowienia końcowe

§ 22. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.



10.6. FORMULARZE

ZAPIS SUBSKRYPCYJNY NA AKCJE SERII U CERAMIKA NOWA GALA S.A.

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

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje serii U Ceramika Nowa Gala S.A. z siedzibą w Końskich. Emitowane akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda, przeznaczonymi do objęcia na warunkach określonych w Prospekcie emisyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

1. Imię i nazwisko (nazwa firmy osoby prawnej):
2. Miejsce zamieszkania (adres osoby prawnej):
 Kod: - Miejscowość:
 Ulica: Numer domu / mieszkania:
3. Osoby krajowe: nr dowodu osobistego, PESEL lub REGON (lub inny numer identyfikacyjny):

4. Adres do korespondencji (telefon kontaktowy):
5. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych:
6. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej:

7. Status dewizowy: * ☐ rezydent ☐ nierezydent
8. Liczba posiadanych praw poboru w chwili składania zapisu:
 (słownie:)
9. Liczba subskrybowanych Akcji:
 (słownie:)
10. Wysokość wpłaty na Akcje: zł
 (słownie:)
11. Forma wpłaty na Akcje Oferowane:
12. Forma zwrotu wpłaty w razie nieprzydzielenia akcji lub niedojścia emisji do skutku *
☐ gotówką do odbioru w biurze maklerskim przyjmującym zapisy
☐ przelewem na rachunek:
 właściciel rachunku:
 rachunek w nr rachunku
☐ inne:
13. Firma inwestycyjna, kod firmy inwestycyjnej i nr rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:

14. Jestem zainteresowany nabyciem Akcji nieobjętych w drodze zapisów podstawowych i dodatkowych*.
☐ Tak* ☐ Nie*
15. ☐ Zapis Podstawowy* ☐ Zapis dodatkowy* ☐ Zapis w oparciu o zaproszenie Zarządu*

Oświadczenie Inwestora: Ja niżej podpisany(a), oświadczam że zapoznałem(am) się z treścią Prospektu emisyjnego Ceramika Nowa Gala S.A., akceptuję warunki publicznej subskrypcji Akcji, jest mi znana treść Statutu Ceramika Nowa Gala S.A. i wyrażam zgodę na jego brzmienie oraz na przystąpienie do Spółki. Zgadam się na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji zgodnie z warunkami zawartymi w Prospekcie emisyjnym oraz na zdeponowanie Akcji serii U na rachunku, z którego jest wykonywane prawo poboru. Nie przydzielenie Akcji lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Prospekcie. Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji akcji serii U.

 Data i podpis Inwestora

 Data przyjęcia zapisu
 Oraz podpis i pieczęć przyjmującego zapis

* właściwe pole odznaczyć X



10.7. LISTA PUNKTÓW SUBSKRYPCYJNYCH PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA AKCJE

Lp.	Biuro maklerskie	Adres	Miasto	Telefon
1	DM IDMSA	Mały Rynek 7	31-041 Kraków	(12) 397-06-20
2	DM IDMSA	ul. Króla Kazimierza Wielkiego 29	32-300 Olkusz	(32) 625-73-75
3	DM IDMSA	ul. Wałowa 16	33-100 Tarnów	(14) 632-60-15
4	DM IDMSA	ul. Nowogrodzka 62 b	02-002 Warszawa	(22) 489-94-50
5	DM IDMSA	ul. Batorego 5	47-400 Racibórz	(32) 459-44-65
6	DM IDMSA	Rynek 36B II piętro	48-300 Nysa	(77) 409-11-25
7	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 2	42-700 Lubliniec	(34) 351-38-05
8	DM IDMSA	ul. Zwycięstwa 14	44-100 Gliwice	(32) 333-15-85
9	DM IDMSA	ul. Bednarska 5	43-200 Pszczyna	(32) 449-35-15
10	DM IDMSA	ul. Kościuszki 30	40-048 Katowice	(32) 609-04-85
11	DM IDMSA	ul. 3 maja 18/2	20-078 Lublin	(81) 528-61-85
12	DM IDMSA	ul. Spółdzielcza 14	58-100 Świdnica	(74) 858-39-55
13	DM IDMSA	ul. Dąbrowskiego 7, lokal 11	42-200 Częstochowa	(034) 321-45-45
14	DM IDMSA	ul. Bukowska 12	60-810 Poznań	(061) 622-18-10
15	DM IDMSA	ul. Piłsudskiego 5	90-368 Łódź	(042) 631-09-86
16	DM IDMSA	Stary Rynek 7	09-400 Płock	(024) 262-20-47
17	DM IDMSA	ul. Jagiellońska 85/3	70-437 Szczecin	(091) 434-51-78

10.8. SŁOWNICZEK

Akcje / Akcje Oferowane	akcje zwykłe na okaziciela nowej emisji serii U, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, w liczbie nie mniejszej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) akcji i nie większej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji, emitowane w ramach subskrypcji zamkniętej na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z dnia 30 marca 2007 r., oferowanych w drodze realizacji prawa poboru
Ceramika Nowa Gala II Sp. z o.o. / CNG II	Spółka zależna Ceramika Nowa Gala SA
Doradca Finansowy	IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7
Doradca Prawny	Kancelaria prawna Prof. Marek Wierzbowski Radcowie Prawni Spółka partnerska z siedzibą w Warszawie, ul. Mokotowska 15 A lok. 17.
Dyrektywa w sprawie prospektu	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. Urz. WE L 345 z 31.12.2003)
ESPI	Elektroniczny System Przekazywania Informacji, o którym mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 13 lutego 2006 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (Dz. U. Nr 25, poz. 188), zarządzany przez Komisję, służący do przekazywania raportów bieżących i okresowych.
EUR	Euro – jednostka monetarna Unii Europejskiej
<i>full-body</i> technologia	Technologia <i>full-body</i> to skomplikowany proces przetwarzania i mieszania zabarwionych na różne kolory suchych granulatów (półprodukt mineralny), w taki sposób by w strukturze płytki wytworzyć różnorakie niejednorodności, na przykład żyłki, ziarna, granulki, uzyskując w ten sposób imitację ozdobnych płyt z kamienia naturalnego. W procesie tym złożona struktura kamienia odtwarzana jest w całej objętości płytki, a nie tylko na jej powierzchni, jak w innych sposobach zdobienia, takich jak szkliwienie lub barwienie solami. Polerowanie lub satynowanie uwidacznia w pełni wytworzone wewnątrz materiału niejednorodności, tak jak w przypadku kamieni naturalnych
Giełda / GPW / Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie SA
Grupa / Grupa Kapitałowa	Grupa kapitałowa, którą tworzy Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna (w rozumieniu Ustawy o rachunkowości)
Inwestor / Inwestorzy	
KDPW / Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna



	z siedzibą w Warszawie
Kodeks cywilny / KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93, z późn. zm.)
Kodeks handlowy / KH	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502, z późn. zm.)
Kodeks postępowania cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. nr 43 poz. 296, z późn. zm.)
Kodeks spółek handlowych / KSH / k.s.h. / ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja / KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KPWIG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd – poprzednik Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie publicznego obrotu papierami wartościowymi
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR / MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/ Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NWZ / Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna
NBP	Narodowy Bank Polski
OECD	Organizacja Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (ang. Organisation for Economic Co-operation and Development)
Oferujący / DM IDMSA	firma inwestycyjna Dom Maklerski IDMSA z siedzibą w Krakowie, Mały Rynek 7, za pośrednictwem której został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt emisyjny oraz w ramach Publicznej Oferty oferowane są akcje nowej emisji serii U Ceramika Nowa Gala S.A.
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)
PDA / Prawo do Akcji	Papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, nie mających formy dokumentu, Akcji Serii U, powstające z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii U i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PLN / zł / złoty	jednostka monetarna, legalny środek płatniczy na terenie Rzeczypospolitej Polskiej
POK DM IDMSA	Punkty Obsługi Klientów IDM SA wyznaczone do obsługi Oferty Akcji D nie objętych w ramach prawa poboru
Prawo bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, z późn. zm.)



Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
Prawo ochrony środowiska	Ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (Dz. U. Nr 62 poz. 627, z późn. zm.)
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Prospekt emisyjny / Prospekt	Niniejszy jedynie prawnie wiążący dokument sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (WE) nr 809/2004, zawierający informacje o Ofercie publicznej, Emitencie, Akcjach oferowanych, na który składa się Dokument Podsumowujący, Czynniki Ryzyka, Dokument Rejestracyjny, Dokument Ofertowy oraz Załączniki
Publiczna Oferta / Publiczna Oferta Akcji serii U / Oferta Publiczna	Oferta objęcia, w formie subskrypcji zamkniętej, nowych akcji na okaziciela serii U, o wartości nominalnej 1 złoty każda akcja, w liczbie nie mniejszej niż 17.500.000 (siedemnaście milionów pięćset tysięcy) akcji i nie większej niż 19.012.691 (dziewiętnaście milionów dwanaście tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt jeden) akcji, na warunkach określonych w Prospekcie emisyjnym
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin GPW / Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA przyjęty Uchwałą Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1/1110/2006 z dnia 4 stycznia 2006 r. Obowiązuje od 24 stycznia 2006 r.
Rekomendacje CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, opublikowane w dniu 10 lutego 2005 r. przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)
Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. wdrażające Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz upowszechniania reklam (Dz. Urz. WE L 149)
Rozporządzenie o raportach bieżących i okresowych	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, (Dz. U. Nr 209, poz. 1774)
Skonsolidowany rozszerzony raport kwartalny	Sporządzony zgodnie z § 87 ust. 1 Rozporządzenia o raportach bieżących i okresowych skonsolidowany raport kwartalny zawierający skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta
Skonsolidowany rozszerzony raport półroczny	Sporządzony zgodnie z § 87 ust. 1 Rozporządzenia o raportach bieżących i okresowych skonsolidowany raport półroczny zawierający skrócone jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta
Spółka / Emitent / Ceramika Nowa Gala S.A.	Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna z siedzibą w Końskich składającą propozycję publicznego nabycia akcji



	nowej emisji serii U
Statut / Statut Emitenta	Statut Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego - przyjęte Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 4/2006 z dnia 10 stycznia 2006 r. Obowiązują od 24 stycznia 2006 r.
UE	Unia Europejska
Ustawa o obrocie / Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183 poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie / 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. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)
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 opłacie skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 r. o opłacie skarbowej (Dz. U. Nr 225, poz. 1635)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399, z późn. zm.)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173 poz. 1807, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
Amerykańska ustawa o papierach wartościowych	The Securities Act of 1933 – ustawa Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej o Papierach Wartościowych z 1933 roku, z późniejszymi zmianami (opublikowana w 48 Statutes 74; skodyfikowana w 15 United States Code, Sections 77a-77aa, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ / Walne Zgromadzenie / Walne Zgromadzenie Spółki / Walne Zgromadzenie Emitenta	Walne Zgromadzenie Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna
WIBOR	Warsaw Inter Bank Offered Rate – stopa procentowa przyjęta na polskim rynku międzybankowym dla kredytów międzybankowych. WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna notowań największych uczestników



	rynku pieniężnego publikowany w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okres: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M)
Zapis Podstawowy	Zapis na Akcje serii U w wykonaniu prawa poboru, do którego uprawnieni są akcjonariusze Emitenta w dniu ustalenia prawa poboru, którzy nie dokonali zbycia prawa poboru do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane oraz osoby, które nabyły prawa poboru i nie dokonały ich zbycia do momentu złożenia zapisu na Akcje Oferowane
Zapis Dodatkowy	Zapis na Akcje serii U nie objęte w ramach Zapisów Podstawowych, do którego uprawnieni są akcjonariusze, którym służy prawo poboru, składany jednocześnie w terminie wykonania prawa poboru w liczbie nie większej niż wielkość emisji
Zarząd / Zarząd Spółki / Zarząd Emitenta	Zarząd Ceramika Nowa Gala Spółka Akcyjna
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA

WYKAZ ODNIESIEŃ

W Prospekcie emisyjnym Ceramika Nowa Gala S.A. zostały zamieszczone następujące odesłania:

1. do zbadanych, skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2004, 2005 i 2006 oraz opinii z badań historycznych danych finansowych, które zostały zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.nowa-gala.com.pl;
2. do niezbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I kw. 2007 r. wraz z danymi porównywalnymi, które zostały zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.nowa-gala.com.pl
3. do prognoz finansowych dotyczących Grupy Kapitałowej Ceramika Nowa Gala, znajdujących się w raporcie bieżącym nr 3/2007 z dnia 8 marca 2007 r.

