

Rozdział III DANE O EMISJI

Na podstawie niniejszego Prospektu do publicznego obrotu wprowadzonych jest łącznie do 88.000.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1 PLN każda, w tym:

- 100.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.700.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 1.200.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 12.500.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.000.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 3.500.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 20.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 30.000.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda,
- do 8.000.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 zł każda.

I. Rodzaj, liczba oraz wartość oferowanych papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest łącznie 22.000.000 akcji na okaziciela, z czego:

- 14.000.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda.
- 8.000.000 akcji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1 zł każda.

Akcje Sprzedawane	Liczba	Wartość Nominalna (w zł)	Cena Sprzedaży (w zł)	Nadwyżka Ceny Sprzedaży Nad Wartością Nominalną	Szacunkowe Prowizje i Koszty (w zł)	Wpływy wprowadzającego (w zł)
I	2	3	4	5	6	$7 = (2 \times 4) - 6$
na jednostkę	I	1,00	♦	♦	0,11	♦
Razem	14.000.000	14.000.000	♦	♦	1 512 000	♦

Akcje serii J	Liczba	Wartość Nominalna (w zł)	Cena Sprzedaży (w zł)	Nadwyżka Ceny Sprzedaży Nad Wartością Nominalną	Szacunkowe Prowizje i Koszty (w zł)	Wpływy Emitenta (w zł)
I	2	3	4	5	6	$7 = (2 \times 4) - 6$
na jednostkę	I	1,00	♦	♦	0,19	♦
Razem	8.000.000	8.000.000	♦	♦	1 548 000	♦

Na podstawie Prospektu do publicznego obrotu wprowadzanych jest do 8.000.000 Praw do Akcji serii J

Nie występują żadne ograniczenia, co do przenoszenia praw z Akcji Serii I oraz Akcji Serii J. Nie występują również żadne świadczenia dodatkowe związane z Akcjami Serii I oraz Akcjami Serii J.

2. Szacunkowe koszty sprzedaży

Szacunkowe koszty sprzedaży Akcji Oferowanych wyniosą ok. 3 059 000 PLN.

Na powyższą kwotę składają się:

Wyszczególnienie	w zł
Koszty sporządzenia Prospektu, koszty oferowania, subemisji i koszty doradztwa przy emisji	2 712 000
w tym koszty Wprowadzającego:	1 512 000
Koszty druku oraz dystrybucji prospektu, publikacji skrótu prospektu, promocji planowanej oferty	57 000
Opłaty administracyjne związane z procedurą dopuszczenia Akcji do publicznego obrotu i obrotu giełdowego	290 000

Koszty Publicznej Oferty zostaną pokryte według następujących zasad:

- Koszty Publicznej Oferty, za wyjątkiem kosztów sprzedaży akcji należących do Wprowadzającego, zmniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych;
- Koszty sprzedaży akcji należących do Wprowadzającego pokryje Wprowadzający.

3. Podstawa prawna emisji akcji oferowanych i ich wprowadzenia do publicznego obrotu

3.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii J oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 430-433 Kodeksu S spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii J

Emisja Akcji Serii J została dokonana na mocy uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A nr 3326/2005). Treść uchwały brzmi:

„Działając na podstawie art. 431 § 1, art. 432 i art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku postanawia, co następuje:

1. EMISJA AKCJI SERII „J”

1. Podwyższa się kapitał zakładowy z kwoty 80.000.000 zł (słownie: osiemdziesiąt milionów złotych) do kwoty nie większej niż 88.000.000 zł (słownie: osiemdziesiąt osiem milionów złotych), to jest o kwotę nie większą niż 8.000.000 zł (słownie: osiem milionów złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez publiczną emisję obejmującą nie więcej aniżeli 8.000.000 (słownie: osiem milionów) nowych akcji serii „J” o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda.
3. Akcje serii „J” są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje serii „J” uczestniczyć będą w dywidendzie, poczynwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2005, to jest od dnia 1 stycznia 2005 roku.
5. Akcje serii „J” pokryte zostaną wyłącznie gotówką.
6. Emisja akcji serii „J” zostanie przeprowadzona w drodze publicznej subskrypcji w warunkach publicznego obrotu papierami wartościowymi.
7. Akcje serii „J” zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

II. PRAWO POBORU

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii „J”.
2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 k.s.h. stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

III. UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii „J”,
- 2) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii „J”,
- 3) ustalenia zasad przydziału akcji serii „J”,
- 4) złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego,
- 5) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do wprowadzenia akcji serii „J” do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii J do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii J do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

- 10) od I (jeden) do 8.000.000 (osiem milionów) akcji na okaziciela serii „J” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

3.2. Podstawa prawna emisji Akcji Sprzedawanych (Akcje serii I) oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 430-433 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii I

Emisja Akcji Serii I została dokonana na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 sierpnia 2004. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii I, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A nr 6092/2004). Treść uchwały brzmi:

„I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Barlinku postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych do kwoty 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) złotych, tj. o kwotę 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych, poprzez emisję akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda w liczbie 30.000.000 akcji.

2. Akcje serii I są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Akcje serii I uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od dywidendy za rok obrotowy 2004.

Akcje serii I emitowane będą na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną wybranym inwestorom w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju

Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych, przy jednoczesnym braku zainteresowania większości dotychczasowych akcjonariuszy w zwiększaniu w 2004 r. ich zaangażowania finansowego w spółce.

Cena emisyjna I (jednej) akcji serii I wynosi I (jeden) złoty.

Ostateczny termin do złożenia oświadczenia w przedmiocie przyjęcia oferty objęcia akcji w trybie art. 431 § 2 pkt I Kodeksu spółek handlowych ustala się na dzień 24 grudnia 2004 roku.

Zarząd Spółki w terminie do dnia 24 lutego 2005 dokona przydziału akcji serii I.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- skierowania do wybranych przez siebie inwestorów indywidualnych i finansowych oferty objęcia akcji serii I z tym tylko zastrzeżeniem, iż oferta ta nie może być skierowana do więcej niż 300 osób - oferta nie może mieć charakteru oferty publicznej w rozumieniu art. 2 ustawy z dnia 21.08.1997 r. prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi Tj. DZ.U.2002.49.447,
- ustalenia sposobu i trybu podziału akcji pomiędzy tych inwestorów, którzy odpowiedzieli na ofertę,
- określenia terminu opłacenia akcji serii I."

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałę o statucie podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 sierpnia 2004. w sprawie zmian statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A nr 6092/2004). Treść fragmentu uchwały brzmi:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Barlinku wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, określonego w uchwale nr I, postanawia o zmianie statutu Spółki:

I) w § 10 ust. I otrzymuje brzmienie:

„§ 10 ust. I Kapitał zakładowy Spółki wynosi 80.000.000 (osiemdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- e) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- f) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- g) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- h) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii „H” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- i) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda.

(...)”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii I do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii I do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

10) 30.000.000 (trzydzieści milionów) akcji na okaziciela serii „I” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

4. Prawo pierwszeństwa do objęcia Akcji Oferowanych przez dotychczasowych akcjonariuszy

Akcje serii J są oferowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dokonany na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„(...)

II. PRAWO POBORU

1. W interesie Spółki wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do wszystkich akcji serii „J”.

2. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru sporządzona na podstawie art. 433 § 2 k.s.h. stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

(...)”

Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru stanowi załącznik do Prospektu.

Wymóg podania informacji o prawie pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji serii I oferowanej przez Wprowadzającego nie ma zastosowania, z uwagi na to, iż akcje tej serii są już wyemitowane i objęte przez akcjonariuszy. Akcje te były obejmowane z wyłączeniem prawa poboru.

5. Oznaczenie dat, od których akcje wprowadzane do publicznego obrotu mają uczestniczyć w dywidendzie

Akcje serii J zgodnie z uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od roku obrotowego 2005, to jest od dnia 1 stycznia 2005 r.

Akcje Serii: A, B, C, D, E, F, G, H, I są akcjami istniejącymi i uczestniczą w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli taka zostanie uchwalona uchwałą Walnego Zgromadzenia o podziale zysku i ustaleniu dnia prawa do dywidendy.

Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 1996 rok obrotowy.

Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 1999 rok obrotowy.

Akcje Serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 1999 rok obrotowy.

Akcje Serii D uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2000 rok obrotowy.

Akcje Serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2001 rok obrotowy.

Akcje Serii F uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2001 rok obrotowy.

Akcje Serii G uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2002 rok obrotowy.

Akcje Serii H uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2003 rok obrotowy.

Akcje Serii I uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za 2004 rok obrotowy.

6. Zasady Programu Motywacyjnego

Z akcjami Spółki nie jest związany Program Motywacyjny, o którym mowa w par. 13 ust. 1 pkt 6) Rozporządzenia o Prospekcie, w związku z czym, wymóg podawania informacji o kryteriach i warunkach jakie muszą spełniać osoby uprawnione do uczestniczenia w Programie, nie ma zastosowania.

7. Prawa z oferowanych papierów wartościowych

Majątkowe i korporacyjne uprawnienia akcjonariuszy

Majątkowe uprawnienia akcjonariuszy

Majątkowe uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi to w szczególności:

Prawo do udziału w zysku Spółki przeznaczonym do podziału uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki (prawo do dywidendy; art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych). Ponieważ żadna z Akcji Spółki nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, czysty zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału dzieli się w stosunku do wartości nominalnej akcji, co oznacza, że na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości.

Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych). Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W interesie Spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów oddanych. Zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić, w przypadku gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad. Podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwałą o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Zgodnie z tym przepisem podejmowanie uchwały o pozbawieniu prawa poboru nie jest konieczne także wtedy, gdy uchwałą o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta, w przypadku gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych). Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w wypadku rozwiązania i likwidacji Spółki w proporcji do posiadanego udziału w kapitale zakładowym.

Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne albo odwrotnie może być przeprowadzona na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. § 10 ust. 5 statutu Spółki stanowi, że zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela następuje na wniosek akcjonariusza, po podjęciu w tym zakresie uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. W przypadku akcji imiennych objętych w zamian za wkłady niepieniężne, zamiana na akcje na okaziciela może nastąpić nie wcześniej niż po upływie okresu, o którym mowa w art. 336 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o publicznym obrocie papierami wartościowymi (przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej).

Korporacyjne uprawnienia akcjonariuszy

Korporacyjne uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi to w szczególności:

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Prawo to przysługuje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym przynajmniej 1/10 część kapitału zakładowego (art. 400 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Walnego Zgromadzenia w przypadku niezwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w terminie dwóch tygodni od złożenia żądania, o którym mowa w art. 400 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 401 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia przez powołaną w tym celu komisję, złożoną przynajmniej z trzech osób, w tym jednej osoby wybranej przez wnioskodawców (art. 410 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych). Prawo do wniesienia powództwa w trybie art. 486 Kodeksu Spółek Handlowych przysługuje akcjonariuszowi jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo do żądania dokonania przez Walne Zgromadzenie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do przeglądania określonych w przepisach dokumentów w procesach łączeniowych (art. 505 Kodeksu Spółek Handlowych), podziałowych (art. 540 Kodeksu Spółek Handlowych) oraz przekształceniowych (art. 561 Kodeksu Spółek Handlowych).

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

Akcjonariusz Emitenta będący spółką handlową, uzyskujący status spółki dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych w odniesieniu do Emitenta, jest zobowiązany do zawiadomienia Emitenta o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji posiadanych przez akcjonariusza będącego spółką dominującą w odniesieniu do Emitenta, reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego Emitenta (art. 6 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych). Należy podkreślić, że nabycie lub wykonywanie praw z akcji Emitenta przez spółkę albo spółdzielnię zależną uważa się za nabycie lub wykonywanie praw przez spółkę dominującą (art. 6 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych), a uchwała Walnego Zgromadzenia powzięta z naruszeniem art. 6 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględniania głosów nieważnych (art. 6 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). Powyższe przepisy stosuje się odpowiednio także w razie ustania stosunku zależności (utruty dominacji). Przedstawione obowiązki spoczywają wówczas na spółce, która przestała być spółką dominującą (art. 6 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych).

Akcje Spółki są zbywalne. Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń zbywania i zastawiania Akcji Spółki ani ustanawiania na nich prawa użytkowania. Ograniczenie w obrocie akcjami pracowniczymi Spółki wygasło z dniem 8 maja 2005 r.

Obowiązki związane z akcjami Spółki

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem akcji. Nabywcy akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Spółki.

Prawa i obowiązki wynikające z faktu dopuszczenia akcji do publicznego obrotu

Zgodnie z art. 7 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi akcje dopuszczone do publicznego obrotu nie mają formy dokumentu, a prawa z nich powstają z chwilą zapisania akcji po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Rachunkami papierów wartościowych są rachunki prowadzone wyłącznie przez podmioty prowadzące działalność maklerską, banki prowadzące rachunki papierów wartościowych, KDPW oraz przez zagraniczne firmy inwestycyjne oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące na terytorium państwa należącego do OECD lub WTO działalność maklerską - jeżeli oznaczenie tych rachunków pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z tych papierów wartościowych. Za rachunki papierów wartościowych uważa się również zapisy dokonywane przez podmioty biorące udział w oferowaniu papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub pierwszej ofercie publicznej, o ile identyfikują one osoby, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Zgodnie z art. 70 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi Emitent ma obowiązek zawarcia umowy, której przedmiotem jest rejestracja w depozycie papierów wartościowych akcji dopuszczonych do publicznego obrotu. Dokumentem potwierdzającym legitymację do realizacji wszelkich uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być zrealizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunkach papierów wartościowych, jest imienne świadectwo depozytowe (art. 11 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Zgodnie z art. 328 § 5 w związku z § 6 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz Emitenta nabywa roszczenie o wydanie imiennego świadectwa depozytowego w terminie miesiąca od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy Emitenta, którego Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby imienne świadectwo depozytowe zostało wydane w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza. Imienne świadectwo depozytowe jest wystawiane na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych przez podmiot prowadzący ten rachunek.

Prawa i obowiązki związane ze zbywaniem i nabywaniem Akcji Spółki po dopuszczeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu i do obrotu giełdowego

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w nabywaniu i zbywaniu Akcji Emitenta po dopuszczeniu ich do publicznego obrotu i obrotu giełdowego.

Ograniczenia w nabywaniu i zbywaniu Akcji Spółki wynikają z Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi oraz z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Ze względu na dopuszczenie akcji do obrotu publicznego obrót nimi podlega ograniczeniom określonym w Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w tej ustawie akcje dopuszczone do publicznego obrotu mogą być przedmiotem obrotu dokonywanego wyłącznie na rynku regulowanym za pośrednictwem uprawnionych podmiotów prowadzących działalność maklerską. Umowa zobowiązująca do przeniesienia papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. Poza wyjątkami określonymi w Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dokonanie zapisów na rachunkach papierów wartościowych na podstawie umowy zawartej na rynku regulowanym następuje po przeprowadzeniu rozliczenia transakcji w KDPW.

Szczególne obowiązki związane z obrotem dużymi pakietami akcji są omówione poniżej.

Ograniczenia w zbywaniu akcji poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Osoba, która otrzymała egzemplarz Prospektu poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, nie może uważać go za dokument stanowiący zaproszenie do nabycia Akcji Spółki, o ile zaproszenie lub oferta nie zostały na danym terytorium przekazane zgodnie z właściwym prawem miejscowym i zgodnie z określonymi przez to prawo wymogami co do rejestracji i formy. Inwestor zamieszkujący poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zobowiązany jest do przestrzegania w związku z nabyciem Akcji Spółki prawa Rzeczypospolitej Polskiej oraz prawa kraju, którego jurysdykcji może podlegać.

Ograniczenia w nabywaniu akcji dopuszczonych do publicznego obrotu

Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi przewiduje szereg obowiązków ciążyących na podmiotach nabywających lub planujących nabycie określonych pakietów akcji. Stosownie do art. 147 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi ten, kto:

w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął albo przekroczył 5% albo 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, albo

posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej zapewniające co najmniej 5% albo 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% albo nie więcej niż 10% liczby głosów,

zobowiązany jest zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd oraz Spółkę w ciągu 4 dni od dnia zmiany stanu posiadania liczby głosów bądź od dnia, w którym podmiot zobowiązany dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zgodnie z ust. 2 tegoż artykułu obowiązek określony powyżej dotyczy również przypadku nabycia lub zbycia akcji zmieniającego dotychczas posiadaną przez akcjonariusza liczbę ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej co najmniej o 2% (w przypadku spółki publicznej, której akcje dopuszczone są do obrotu na urzędowym rynku giełdowym) bądź co najmniej o 5% (w przypadku pozostałych spółek publicznych) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, przy czym wskazać należy, iż ów obowiązek powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji, jak i kilku transakcji łącznie.

Przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi regulują warunki formalne powyższego zawiadomienia. Powinno ono zawierać informacje o liczbie aktualnie posiadanych akcji, ich procentowym udziale w kapitale zakładowym Spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 147 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać dodatkowo informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w okresie 12 miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz dotyczące celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, w okresie 12 miesięcy od dnia złożenia zawiadomienia oraz w okresie późniejszym, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie poinformować o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd i Spółkę (art. 147 ust. 5 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Obowiązek zawiadomienia, o którym mowa w art. 147 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, spoczywa również na podmiocie, który w wyniku nabycia Akcji Emitenta osiągnął albo przekroczył lub w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji Emitenta zapewniających nie więcej niż odpowiednio 25%, 50% lub 75% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Obowiązek określony w art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi stosuje się odpowiednio w przypadku nabycia lub zbycia obligacji zamiennych na Akcje, kwitów depozytowych oraz innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia Akcji dopuszczonych do publicznego obrotu (art. 150 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Stosownie do art. 149 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie Akcji Emitenta lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie łącznie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, wymaga zezwolenia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, wydawanego na wniosek podmiotu nabywającego.

Zezwolenie, o którym mowa w art. 149 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nie jest wymagane w przypadku, gdy:

nabycie dotyczy akcji spółki publicznej znajdujących się wyłącznie w obrocie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym (art. 149 ust. 2 pkt. 1) Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi),

nabycie akcji następuje zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd, w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku, udziela zezwolenia i przekazuje agencji informacyjnej informacje o udzielonym zezwoleniu albo odmawia udzielenia zezwolenia, jeżeli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów prawa albo zagrażałoby ważnemu interesowi państwa lub gospodarki narodowej. Komisja Papierów Wartościowych i Giełd może odmówić udzielenia zezwolenia, w przypadku gdy w okresie ostatnich 24 miesięcy przed dniem złożenia wniosku, o którym mowa w art. 149 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, wnioskodawca nie wykonywał lub wykonywał w sposób nienależyty obowiązki określone w art. 147 i art. 150 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (art. 149 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi regulują warunki formalne, jakie powinien spełniać wniosek składany na podstawie art. 149 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (art. 149 ust. 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Nabycie w obrocie wtórnym, w okresie krótszym niż 90 dni, akcji dopuszczonych do publicznego obrotu lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, zapewniających co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, dokonuje się wyłącznie w wyniku publicznego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji (art. 151 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem nabycia. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej właściwej instytucji (art. 151 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Obowiązek ogłoszenia wezwania, wynikający z art. 151 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nie powstaje w przypadku nabywania akcji spółki publicznej dopuszczonych do obrotu wyłącznie na nieurzędowym rynku pozagiełdowym (art. 151 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Podkreślić należy, iż w zasadzie odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji, przy czym obowiązek ogłoszenia wezwania nie powstaje w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej. Przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi formalnie regulują procedurę przeprowadzania przedstawionych powyżej wezwań.

Wezwanie jest ogłaszane za pośrednictwem domu maklerskiego lub banku prowadzącego działalność maklerską, który z kolei jest zobowiązany do powiadomienia Komisji Papierów Wartościowych i Giełd oraz spółek prowadzących giełdę lub spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy, w przypadku, gdy dane akcje są notowane odpowiednio na giełdzie lub rynku pozagiełdowym (art. 152 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Zgodnie z art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi ten, kto stał się posiadaczem akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, w liczbie zapewniającej łącznie ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jest obowiązany do:

ogłoszenia i przeprowadzenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż pozostałych akcji tej spółki (zgodnie z art. 152 ust. 1 i art. 153 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi), albo

do zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej liczby akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Cena proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

średniej ceny rynkowej z ostatnich 6 miesięcy przed dniem ogłoszenia wezwania albo - jeżeli obrót akcjami będącymi przedmiotem wezwania był dokonywany na rynku regulowanym przez okres krótszy niż 6 miesięcy - od średniej ceny z tego krótszego okresu,

ceny, po której akcje były nabywane w obrocie pierwotnym lub w pierwszej ofercie publicznej - w przypadku gdy przedmiotem wezwania są akcje niebędące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym (art. 155 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Stosownie do art. 155 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi cena proponowana w wezwaniu nie może być również niższa niż najwyższa cena, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot wzywający lub podmioty:

bezpośrednio lub pośrednio od niego zależne lub bezpośrednio lub pośrednio wobec niego dominujące, lub

które łączy porozumienie wymienione w art. 158a ust. 3 pkt 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi,

zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Za cenę proponowaną w wezwaniu uważa się również wartość rzeczy lub praw, które podmiot wzywający zamierza wydać w zamian za akcje (art. 155 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Spółka publiczna, której akcje objęte wezwaniem są przedmiotem obrotu na rynku giełdowym, jest obowiązana, nie później niż na 2 dni robocze przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów, przekazać w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi (tzn. w trybie raportu bieżącego) opinię Zarządu dotyczącą ogłoszonego wezwania.

Należy także zwrócić uwagę, że zgodnie z art. 158a ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi w rozumieniu przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji (art. 147-158 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi):

nabycie, zbycie lub posiadanie przez podmiot pośrednio lub bezpośrednio zależny akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych uważa się za nabycie, zbycie lub posiadanie tych akcji lub kwitów depozytowych przez podmiot dominujący,

kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami spółki publicznej uważa się za papiery wartościowe uprawniające do wykonywania prawa głosu z takiej liczby akcji tej spółki, jaką posiadacz kwitu depozytowego może uzyskać w wyniku zamiany kwitów depozytowych na te akcje.

Art. 158a ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi stanowi, iż dokonanie czynności prawnej przez podmiot zależny lub zajście innego zdarzenia prawnego w stosunku do tego podmiotu powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji (art. 147-158 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi) również po stronie podmiotu dominującego wyłącznie w przypadku, gdy jednocześnie wiąże się to z taką zmianą stanu posiadania liczby głosów tego podmiotu dominującego, która podlega tym obowiązkom.

Stosownie do postanowień art. 158a ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, obowiązki określone w przepisach Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dotyczących nabywania znacznych pakietów akcji (art. 147-158 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi) spoczywają:

również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące:

wspólnego nabywania akcji spółki publicznej lub wystawionych w związku z tymi akcjami kwitów depozytowych, lub

zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej dotyczącego istotnych spraw spółki, lub

prowadzenia trwałej i wspólnej polityki w zakresie zarządzania spółką,

choćby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków; obowiązki te wykonywane są przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia;

na funduszu inwestycyjnym, również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych 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;

również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z nabywaniem, zbywaniem lub posiadaniem akcji lub kwitów depozytowych:

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. 30 ust. 2 pkt 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi,

w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 30 ust. 2 pkt 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceńodawców wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu,

przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

również na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 1) powyżej, posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach art. 147-158 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Obowiązki wskazane powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,

akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywno,

papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania (art. 158a ust. 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi).

Zgodnie z art. 158b-158d Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, Walne Zgromadzenie spółki publicznej może powziąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw

(rewident do spraw szczególnych). Stosowna uchwała Walnego Zgromadzenia powinna określać w szczególności:

przedmiot i zakres badania;

dokumenty, które spółka powinna udostępnić biegłemu;

stanowisko zarządu wobec zgłoszonego wniosku. Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od podjęcia uchwały. Sąd rejestrowy może, na wniosek emitenta, uzależnić wydanie postanowienia o powołaniu rewidenta do spraw szczególnych od złożenia przez wnioskodawców zabezpieczenia, a w razie gdy badanie nie wykaże naruszeń prawa, może postanowić o przepadku zabezpieczenia na rzecz spółki.

Zarząd i Rada Nadzorcza są zobowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia albo w postanowieniu sądu, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania. Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej spółki sprawozdanie z wyników badania, a zarząd jest zobowiązany udostępnić sprawozdanie w trybie określonym w art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Rada Nadzorcza składa sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania.

Zgodnie z art. 156 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie akcji z naruszeniem przepisów art. 147, art. 149, art. 151 i art. 155 powoduje, że wykonywanie prawa głosu z takich akcji jest bezskuteczne. Z kolei zgodnie z art. 156 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, powoduje bezskuteczność wykonywania prawa głosu z wszystkich posiadanych akcji.

Na podstawie Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi - art. 167-170: niedokonanie w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 147 oraz w art. 148, niewykonanie obowiązku, o którym mowa w art. 149, ogłoszenie i przeprowadzenie wezwania bez zachowania warunków, o których mowa w art. 152 ust. 1 albo w art. 153, odstąpienie od wezwania z naruszeniem przepisu z art. 152 ust. 2, nabycie akcji bez zachowania warunków, o których mowa w art. 151, ogłaszanie i przeprowadzanie wezwania bez zachowania warunków, o których mowa w ustawie, jak też odstąpienie od wezwania z naruszeniem przepisów ustawy, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych.

Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi - art. 171: akcjonariusz spółki publicznej posiadający ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, który nie dokonuje wezwania, o którym mowa w art. 154 ust. 1 pkt 1, albo nie zbywa akcji, w przypadku wymienionym w ust. 2 pkt 2 tego przepisu, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych. Takiej samej karze zgodnie z art. 172 tej ustawy podlega akcjonariusz, który w wezwaniu, o którym mowa w art. 154, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 155.

Zgodnie z art. 173 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 167-171, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych.

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

Zgodnie z art. 12 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar objęcia lub nabycia akcji powodujących uzyskanie co najmniej 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki lub uzyskanie bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad spółką stanowi przypadek koncentracji przedsiębiorców i podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Obowiązek ten występuje w przypadku, gdy łączny obrót grup kapitałowych (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów) nabywającego akcje i ich emitenta przekracza równowartość 50.000.000 euro w roku poprzedzającym rok zgłoszenia. Wspomniany obowiązek nie ma jednak zastosowania w przypadkach, gdy:

obróć grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów) spółki, której akcje będą nabywane, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro, z tym zastrzeżeniem, że wyłączenie to nie będzie miało zastosowania w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycji dominująca na rynku, na którym one następują,

nabycie lub objęcie akcji dokonywane jest przez instytucję finansową i ma charakter czasowy w celu odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorstw, pod warunkiem że wspomniana odsprzedaż nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że instytucja finansowa nie wykonuje praw z posiadanych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub nabytych lub objętych akcji,

nabycie ma charakter czasowy i jest dokonywane przez przedsiębiorcę w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z akcji, z wyjątkiem prawa do ich sprzedaży,

nabycie następuje w toku postępowania upadłościowego albo układowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

nabycie akcji jest dokonywane przez przedsiębiorcę należącego do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów co podmiot, którego akcje są nabywane.

Zgodnie z art. 173 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 167-171, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych.

Należy zwrócić uwagę na planowaną po 1 lipca 2005 r. zmianę przepisów dotyczących przeprowadzania oferty publicznej i wprowadzania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym, a co za tym idzie możliwych zmianach m.in. w zakresie ograniczeń w nabywaniu akcji dopuszczonych do publicznego obrotu.

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

Zgodnie z art. 12 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zamiar objęcia lub nabycia akcji powodujących uzyskanie co najmniej 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki lub uzyskanie bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad spółką stanowi przypadek koncentracji przedsiębiorców i podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Obowiązek ten występuje w przypadku, gdy łączny obrót grup kapitałowych (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów) nabywającego akcje i ich emitenta przekracza równowartość 50.000.000 euro w roku poprzedzającym rok zgłoszenia. Wspomniany obowiązek nie ma jednak zastosowania w przypadkach, gdy:

obróty grupy kapitałowej (w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów) spółki, której akcje będą nabywane, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro, z tym zastrzeżeniem, że wyłączenie to nie będzie miało zastosowania w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym one następują,

nabycie lub objęcie akcji dokonywane jest przez instytucję finansową i ma charakter czasowy w celu odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorstw, pod warunkiem że wspomniana odsprzedaż nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że instytucja finansowa nie wykonuje praw z posiadanych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub nabytych lub objętych akcji,

nabycie ma charakter czasowy i jest dokonywane przez przedsiębiorcę w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z akcji, z wyjątkiem prawa do ich sprzedaży,

nabycie następuje w toku postępowania upadłościowego albo układowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,

nabycie akcji jest dokonywane przez przedsiębiorcę należącego do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów co podmiot, którego akcje są nabywane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w drodze decyzji wydaje zgodę lub zakazuje dokonania koncentracji (nabycia akcji). Przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu decyzji (lub upływu dwumiesięcznego terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana).

8. Opodatkowanie

Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowym wprowadzanymi do publicznego obrotu

Informacje zamieszczone w niniejszym Rozdziale mają charakter ogólny. W sprawach podatkowych zaleca się inwestorom skorzystanie z usług licencjonowanych doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

8.1. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zysku spółki akcyjnej

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dochody z dywidend otrzymanych od osób prawnych mających siedzibę w Polsce opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoba prawna ma prawo pomniejszyć swój podatek dochodowy o kwotę podatku uiszczanego od otrzymanych dywidend oraz innych przychodów uzyskanych z tytułu udziału w zyskach osoby prawnej. W razie braku możliwości takiego odliczenia w danym roku podatkowym, kwotę uiszczanego podatku odlicza się w następnych latach podatkowych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Dochodami osób fizycznych z tytułu udziału w zyskach Emitenta są dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przychodów z dywidend pobiera się zryczałtowany podatek dochodowy w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Przy czym dla celów obliczenia podatku dochodowego uzyskany przychód nie podlega pomniejszeniu o koszty uzyskania przychodów.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych płatnicy, o których mowa w ust. 1 tego przepisu, są obowiązani pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułu dywidendy i z innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Opodatkowanie dywidend otrzymanych przez zagraniczne osoby prawne i fizyczne

Dywidendy wypłacane zagranicznym osobom fizycznym i prawnym z tytułu udziału w zyskach polskich osób prawnych podlegają opodatkowaniu 19-procentowym zryczałtowanym podatkiem dochodowym, o ile odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowi inaczej (art. 30a ust. 1 i ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Warunkiem zastosowania stawki podatkowej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobrania podatku zgodnie z taką umową jest posiadanie przez spółkę wypłacającą dywidendę zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie odbiorcy dywidendy, wydanego do celów podatkowych przez zagraniczną administrację podatkową (tzw. certyfikat rezydencji). Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione są od podatku dochodowego dochody z dywidend osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółki które łącznie spełniają następujące warunki:

- 1) nie mają siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) podlegają w państwie członkowskim Unii Europejskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągania, dochody (przychody) uzyskiwane są z udziału w zysku osoby prawnej, w której kapitale spółka uzyskująca ten dochód posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów nieprzerwanie przez okres nie krótszy niż dwa lata.

8.2. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji oraz praw z akcji oferowanych w publicznym obrocie

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Obowiązek uiszczenia podatku dochodowego z tytułu sprzedaży akcji powstaje w przypadku uzyskania dochodu, który stanowi różnicę pomiędzy przychodem ze sprzedaży akcji a kosztem jego uzyskania. Dochody ze sprzedaży akcji osiągane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych opodatkowane są na zasadach ogólnych łącznie z przychodami z innych źródeł, (czyli zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w roku 2005 - 19-procentowym podatkiem dochodowym). Wydatki na objęcie lub nabycie akcji nie są kosztem uzyskania przychodu podatnika w dacie ich poniesienia, jednakże uwzględnia się je przy ustalaniu dochodu z odpłatnego zbycia akcji (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Obowiązujące od 1.01.2004 r. nowe przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zniosły dotychczasowe zwolnienie z podatku dotyczące dochodów ze zbycia akcji nabytych na giełdzie, w ofercie publicznej i w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Opodatkowane zostaną dochody z odpłatnego zbycia akcji nabytych po 1 stycznia 2004 r. Dochody osiągane przez osoby fizyczne z tytułu sprzedaży akcji opodatkowane są na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych opodatkowany jest dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji. Zasadą jest, iż przedmiotem opodatkowania jest dochód w postaci różnicy pomiędzy przychodem, to jest sumą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, które stanowią wydatki poniesione na objęcie akcji. Dochody uzyskane na terytorium Polski ze sprzedaży akcji opodatkowane są 19% stawką podatku. Osoba fizyczna obowiązana jest do osobistego zadeklarowania przychodu i naliczenia podatku w oddzielnym zeznaniu rocznym oraz odprowadzenia podatku do właściwego urzędu skarbowego do 30 kwietnia roku następnego. Osoba fizyczna nie jest obowiązana do odprowadzania zaliczek na podatek w ciągu roku, w którym dokonano sprzedaży akcji. Dochód z tytułu sprzedaży akcji nie jest łączony z innymi dochodami osoby fizycznej i powinien zostać zadeklarowany w odrębnym zeznaniu podatkowym (art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Zgodnie z art. 9 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych o wysokość straty poniesionej z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (i innych dochodów określonych w art. 30b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), poniesionej w roku podatkowym, można obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Wyżej opisane regulacje, tj. w szczególności zastosowanie 19% stawki podatku, nie będą miały zastosowania, jeżeli zbycie akcji oraz realizacja praw z nich wynikających następują w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Opodatkowanie dochodów zagranicznych osób fizycznych i prawnych uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji oferowanych w publicznym obrocie

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

Opodatkowanie obrotu prawami do akcji

Zgodnie z art. 3 ust. 1 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, papierami wartościowymi są zarówno akcje, jak i prawa do akcji. Stąd powyższe zasady dotyczące opodatkowania dochodów uzyskanych ze sprzedaży akcji stosuje się odpowiednio do dochodów uzyskanych z obrotu prawami do akcji.

8.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z postanowieniami zawartymi w przepisach Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi sprzedaż akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych odbywa się za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, które przy dokonywaniu transakcji działają w imieniu własnym, lecz na rachunek inwestora. Art. 9 pkt 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. nr 86, poz. 959 z późn. zm.) stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych „sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem domów maklerskich lub banków prowadzących działalność maklerską”.

Przepisy Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi zawierają jednak szereg wyjątków od ww. zasady ogólnej, przewidując możliwość zbywania akcji dopuszczonych do obrotu publicznego bez korzystania z obowiązkowego pośrednictwa podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Dotyczy to, między innymi, sprzedaży akcji bezpośrednio pomiędzy osobami fizycznymi. Stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych; obowiązek powyższy ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy akcji.

9. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent ani Wprowadzający nie jest stroną umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

Emitent i Wprowadzający zamierzają jednak zawrzeć umowę o subemisję inwestycyjną. Umowa zostanie podpisana najpóźniej przed rozpoczęciem Oferty Publicznej.

W przypadku jej zawarcia informacje o jej podpisaniu zostaną opublikowane zgodnie z art. 76 Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie w trybie przewidzianym dla publikacji zmian Prospektu.

10. Wskazanie, czy Emitent zawarł umowę określoną w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent oraz Wprowadzający nie zawarli umowy na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe (kwity depozytowe) w związku z papierami wartościowymi oferowanymi w publicznym obrocie.

11. Wskazanie, czy Emitent ma zamiar zawrzeć umowę określoną w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

Emitent oraz Wprowadzający nie zamierzają zawrzeć umowy na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane będą papiery wartościowe (kwity depozytowe) w związku z papierami wartościowymi oferowanymi w publicznym obrocie.

12. Zasady dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

12.1. Podmiot oferujący

Podmiotem oferującym Akcje Oferowane jest:

Dom Maklerski BZ WBK SA

Pl. Wolności 15

60-967 Poznań,

tel.: (0-61) 856-48-80, (0-61) 856-48-88,

fax: (0-61) 856-47-70

12.2. Oferta Publiczna

Oferta Publiczna obejmuje Akcje Oferowane, tzn.:

- 8 000 000 Akcji Serii J nowej emisji oferowanych przez Emitenta w ramach publicznej subskrypcji oraz
 - 14 000 000 Akcji Sprzedawanych oferowanych przez Wprowadzającego w ramach publicznej sprzedaży.
- Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1,00 zł.

Akcje oferuje się w następujących transzach:

- Transza Instytucjonalna - w której oferuje się 16 500 000 Akcji Oferowanych,
- Transza Indywidualna - w której oferuje się 5 500 000 Akcji Oferowanych.

Akcje Serii J i Akcje Sprzedawane oferowane są łącznie w ramach Oferty bez ich rozróżniania na etapie składania zapisów przez inwestorów. W konsekwencji inwestorom składającym zapisy mogą być przydzielone zarówno Akcje Serii J, jak i Akcje Sprzedawane.

Emitent i Wprowadzający zastrzegają sobie prawo do dokonywania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami. Przesunięć tych mogą dokonać przed rozpoczęciem Oferty Publicznej lub zgodnie z punktem 12.8.1. Informacja o ewentualnym przesunięciu Akcji Oferowanych pomiędzy transzami zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu przed rozpoczęciem Oferty Publicznej, jeśli przesunięcie akcji nastąpiło przed rozpoczęciem Oferty, albo w terminie 14 dni od jej zakończenia - jeśli przesunięcie Akcji Oferowanych pomiędzy transzami nastąpi w terminie późniejszym.

Informacja o ostatecznej liczbie przydzielonych Akcji Oferowanych, w tym w poszczególnych transzach, zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu w terminie 14 dni od zakończenia Oferty Publicznej.

Wprowadzający może podjąć decyzję o zmniejszeniu liczby Akcji Sprzedawanych oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Decyzję taką może podjąć przed rozpoczęciem Oferty Publicznej. W takim przypadku stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu przed otwarciem Oferty.

12.3. Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży

12.3.1. Przedział cenowy

Przed rozpoczęciem Oferty Publicznej Emitent wspólnie z Wprowadzającym i w porozumieniu z Oferującym ustalą przedział cenowy Akcji Oferowanych. Przedział cenowy zostanie podany do publicznej wiadomości w formie Komunikatu przed rozpoczęciem Oferty Publicznej.

W ramach przedziału cenowego:

- wśród Inwestorów uprawnionych do nabywania Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej zostanie przeprowadzony proces budowania Księgi Popytu, w którym będą oni składali wiążące deklaracje nabycia Akcji Oferowanych, wskazując liczbę Akcji Oferowanych, jaką są zainteresowani nabyć oraz cenę z przedziału cenowego. Szczegółowe zasady uczestnictwa w budowie Księgi Popytu zostały opisane w pkt. 12.6.3,
- w Transzy Indywidualnej Inwestorzy składać będą zapisy na Akcje Oferowane po maksymalnej cenie z przedziału cenowego.

Przedział cenowy jest ceną emisyjną i ceną sprzedaży w rozumieniu art. 80 ust. 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zmiana ogłoszonego przedziału cenowego może nastąpić przed rozpoczęciem Oferty Publicznej, z zastrzeżeniem, że zmiana ta może nastąpić tylko z zachowaniem warunku, o którym mowa w art. 80 ust. 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

12.3.2. Ustalenie Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży

Cena Emisyjna Akcji Serii J oraz Cena Sprzedaży Akcji Sprzedawanych zostanie ustalona w oparciu o wyniki procesu budowania Księgi Popytu oraz w oparciu o rekomendację Oferującego.

Cena Emisyjna zostanie ustalona przez Emitenta, natomiast Cena Sprzedaży zostanie ustalona przez Wprowadzającego.

Zgodnie z ustaleniami pomiędzy Emitentem, Wprowadzającym i Oferującym Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży będą równe, stałe i jednolite dla obydwu transz.

Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży zostaną podane do publicznej wiadomości w formie Komunikatu, najpóźniej do godz. 8.00 w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej.

Jeśli na podstawie wyników przeprowadzonego procesu budowy Księgi Popytu Emitent i Wprowadzający podejmą decyzję o odwołaniu Oferty Publicznej - Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży nie zostaną ustalone. Jeśli decyzję taką podejmie tylko Wprowadzający, wówczas zostanie ustalona jedynie Cena Emisyjna. Zasady ewentualnego odwołania Oferty zostały opisane w pkt. 12.11.

12.4. Osoby uprawnione do nabywania Akcji Oferowanych

Transza Indywidualna

Inwestorami uprawnionymi do nabywania Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej, na zasadach określonych w Prospekcie są rezydenci i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego: osoby fizyczne, osoby prawne oraz podmioty nie posiadające osobowości prawnej, posiadające zdolność do zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu, z wyłączeniem osób amerykańskich w rozumieniu Regulacji S. Inwestorzy składający zapisy składają na formularzu zapisu oświadczenie, że nie są osobami amerykańskimi w rozumieniu Regulacji S

Transza Instytucjonalna

Inwestorami uprawnionymi do nabywania Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej, na zasadach określonych w Prospekcie są rezydenci i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego: osoby fizyczne, osoby prawne oraz podmioty nie posiadające osobowości

prawnej, posiadające zdolność do zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu, z wyłączeniem osób amerykańskich w rozumieniu Regulacji S. Inwestorzy składają na deklaracji nabycia oraz na formularzu zapisu oświadczenie, że nie są osobami amerykańskimi w rozumieniu Regulacji S.

Spśród wyżej wymienionych, uprawnione i zobowiązane do złożenia zapisu na Akcje Oferowane będą podmioty, które zostaną zaproszone przez Emitenta lub Wprowadzającego, za pośrednictwem Oferującego lub domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, do uczestnictwa w procesie budowania Księgi Popytu oraz do których następnie zostanie wysłane wezwanie do złożenia zapisu, zgodnie z pkt. 12.6.3.

12.5. Terminy przeprowadzenia Oferty Publicznej

5 września 2005	podanie do publicznej wiadomości przedziału cenowego
6 września 2005	otwarcie publicznej subskrypcji i publicznej sprzedaży (Oferty Publicznej)
6 - 9 września 2005	przyjmowanie zapisów w Transzy Indywidualnej
6 - 9 września 2005	proces budowania Księgi Popytu
12 września 2005 do godz. 8.00	podanie do publicznej wiadomości wysokości Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży
12 września 2005 do godz. 10.00	skierowanie do Inwestorów wezwań do złożenia zapisów w Transzy Instytucjonalnej
12 - 13 września 2005	przyjmowanie zapisów w Transzy Instytucjonalnej
14 września 2005	ewentualne zapisy subemitentów
14 września 2005	zamknięcie publicznej subskrypcji i publicznej sprzedaży (Oferty Publicznej)
Najpóźniej do 16 września 2005	przydział Akcji Oferowanych

Emitent i Wprowadzający mogą postanowić o zmianie powyższych terminów. Informacja o ewentualnej zmianie terminów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu najpóźniej w dniu upływu podanego wyżej terminu, z zastrzeżeniem, że w przypadku skrócenia okresu przyjmowania zapisów lub budowania Księgi Popytu, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym ostatni - według nowego harmonogramu - dzień przyjmowania zapisów lub budowania Księgi Popytu.

Zgodnie z art. 80 ust. 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, w przypadku zmiany podanego do publicznej wiadomości przedziału cenowego w okresie 2 dni przed planowanym rozpoczęciem Oferty, termin rozpoczęcia Oferty zostanie przesunięty o co najmniej 2 dni.

12.6. Miejsce i zasady składania zapisów na Akcje Oferowane

12.6.1. Miejsce przyjmowania zapisów

Zapisy na Akcje Oferowane oraz deklaracje nabycia Akcji Oferowanych przyjmowane będą w Centrali Domu Maklerskiego BZ WBK przy ul. Marszałkowskiej 142 w Warszawie oraz przy Pl. Wolności 15 w Poznaniu, a także w Punktach Obsługi Klientów Domu Maklerskiego BZ WBK S.A., wskazanych w Załączniku nr 7 do Prospektu.

W przypadku utworzenia Konsorcjum Dystrybucyjnego, zapisy na Akcje Oferowane oraz deklaracje nabycia Akcji Oferowanych przyjmowane mogą być również w Punktach Obsługi Klientów domów maklerskich - członków Konsorcjum Dystrybucyjnego. Punkty te zostaną wymienione również w Załączniku nr 7 do Prospektu.

Jeśli Konsorcjum Dystrybucyjne zostanie utworzone już po opublikowaniu Prospektu, pełna lista Punktów Obsługi Klientów przyjmujących zapisy i deklaracje zostanie opublikowana w formie Komunikatu, niezwłocznie po utworzeniu Konsorcjum Dystrybucyjnego, najpóźniej na jeden dzień przed rozpoczęciem Oferty Publicznej.

Możliwe jest składanie zapisów na Akcje Oferowane oraz deklaracji nabycia Akcji Oferowanych za pośrednictwem internetu i telefonu, ale tylko wówczas, jeżeli taką możliwość dopuszcza regulamin domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.

12.6.2. Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy nabywający Akcje Oferowane oraz uczestniczący w procesie budowania Księgi Popytu uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika, będącego osobą fizyczną lub osobą prawną. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić pisemne pełnomocnictwo oraz dokumenty potwierdzające jej tożsamość. Pełnomocnictwo do złożenia zapisu upoważnia do złożenia dyspozycji deponowania akcji.

W przypadku pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, wystarczającym jest pełnomocnictwo udzielone na podstawie umowy o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych.

Pełnomocnictwo udzielone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, powinno być uwierzytelnione przez właściwy terytorialnie polski urząd konsularny, chyba że inaczej stanowią przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczypospolita Polska.

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

Pełnomocnictwo powinno zawierać następujące dane dotyczące pełnomocnika i Inwestora:

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

Inwestor składający deklarację nabycia Akcji Oferowanych może udzielić pełnomocnictwa domowi maklerskiemu - członkowi Konsorcjum Dystrybucyjnego, do złożenia w jego imieniu zapisu na Akcje Oferowane.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia potwierdzona za zgodność z oryginałem pozostaje w miejscu złożenia zapisu lub deklaracji.

Zwraca się uwagę, iż na podstawie Ustawy o Opłacie Skarbowej od dokumentu pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową.

12.6.3. Budowanie Księgi Popytu na Akcje Oferowane

Przeprowadzenie procesu budowy Księgi Popytu jest niezbędne dla przeprowadzenia Oferty - w oparciu o jego wyniki ustalona będzie Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży. Wyniki tego procesu mogą także stanowić podstawę podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, zgodnie z pkt. 12.11.

W procesie budowy Księgi Popytu uczestniczyć mogą wyłącznie Inwestorzy, którzy otrzymali od Emitenta i/lub Wprowadzającego, za pośrednictwem Oferującego lub domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, zaproszenie do złożenia deklaracji nabycia Akcji Oferowanych. W zaproszeniu Inwestorzy zostaną poinformowani o możliwości złożenia deklaracji nabycia Akcji Oferowanych, na zasadach określonych w Prospekcie.

Podczas budowania Księgi Popytu Inwestorzy będą składać deklaracje (miejsca składania deklaracji określa pkt. 12.6.1), w których określą łączną liczbę Akcji Oferowanych, którą chcieliby nabyć oraz cenę, jaką gotowi są za nie zapłacić. Proponowana cena musi zawierać się w przedziale cenowym. Deklaracje zawierające cenę spoza przedziału cenowego będą nieważne.

Nie ma ograniczeń, co do liczby złożonych deklaracji nabycia Akcji Oferowanych, jednakże liczba akcji objętych jedną deklaracją może opiewać maksymalnie na liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej. Deklaracje nie spełniające tego wymogu będą traktowane jak deklaracje złożone na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej.

Zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą złożyć, dla danej ceny, łączną deklarację nabycia Akcji Oferowanych obejmującą zarządzane przez nich rachunki.

Deklaracje winny być składane na formularzu według wzoru przygotowanego przez Oferującego. Inwestorzy będący nierezydentami mogą składać deklaracje w języku angielskim. Formularze deklaracji będą dostępne w miejscach przyjmowania deklaracji.

W okresie trwania procesu budowania Księgi Popytu Inwestor ma prawo odwołania złożonej deklaracji. Odwołanie powinno być dokonane w formie pisemnego oświadczenia Inwestora złożonego w miejscu złożenia deklaracji nabycia Akcji Oferowanych albo przez telefon lub internet, jeśli inwestor podpisał z domem maklerskim stosowną umowę. Zmiana deklaracji jest możliwa poprzez odwołanie wcześniejszej deklaracji i złożenie nowej deklaracji.

Osoby występujące w imieniu Inwestora będącego osobą prawną lub jednostką organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej, najpóźniej wraz ze składaną deklaracją powinny złożyć ważne dokumenty zaświadczające o uprawnieniach do reprezentowania Inwestora oraz dokumenty, które zgodnie z obowiązującymi przepisami wymagane są do skutecznego nabycia akcji.

Deklaracje, od momentu przekazania Inwestorom wezwania do złożenia i opłacenia zapisu, mają dla Inwestorów charakter wiążący. Składając deklarację Inwestor powinien zatem wziąć pod uwagę fakt, że jeśli cena wskazana przez niego w deklaracji nie będzie niższa niż ustalona ostatecznie Cena Emisyjna/Cena Sprzedaży, może on takie wezwanie otrzymać.

Wykonaniem zobowiązania wynikającego ze złożenia deklaracji nabycia Akcji Oferowanych jest złożenie zapisu na Akcje Oferowane i opłacenie - w wyznaczonym terminie - akcji w liczbie określonej w wezwaniu.

Księga Popytu nie zostanie podana do publicznej wiadomości.

Na podstawie złożonych deklaracji nabycia Akcji Oferowanych, Emitent i Wprowadzający w porozumieniu z Oferującym ustalą Cenę Emisyjną i Cenę Sprzedaży oraz dokonają wstępnej alokacji Akcji Oferowanych i sporządzą listę Inwestorów zobowiązanych do nabycia Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej. Lista zawierać będzie liczby akcji wstępnie alokowane poszczególnym Inwestorom.

Lista ta będzie zawierać wyłącznie Inwestorów, którzy w deklaracjach wskazali cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży, z zastrzeżeniem, że złożenie deklaracji z ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej Ceny Emisyjnej

i Ceny Sprzedaży nie gwarantuje umieszczenia Inwestora na liście wstępnej alokacji.

Dokonując wstępnej alokacji Emitent i Wprowadzający będą kierowali się zasadą określoną w pkt. 12.8.1, zgodnie z którą w pierwszej kolejności akcje przydzieli Emitent. Jednakże zwraca się uwagę Inwestorom, że w skład Akcji Oferowanych wstępnie alokowanych danemu Inwestorowi mogą wchodzić zarówno Akcje Serii J, jak i Akcje Sprzedawane, a proporcja pomiędzy liczbami wstępnie alokowanych Akcji Serii J i Akcji Sprzedawanych może być różna w przypadku różnych Inwestorów.

Liczba Akcji Oferowanych, wstępnie alokowanych poszczególnym Inwestorom nie będzie wyższa niż wskazana przez nich w deklaracjach. Do Inwestorów, którym Emitent lub Wprowadzający wstępnie alokowali Akcje Oferowane, dom maklerski przyjmujący deklarację wystosuje faksem, na numer w niej wskazany albo w inny sposób, wskazany w deklaracji, wezwanie do opłacenia i złożenia zapisu. W wezwaniu do złożenia i opłacenia zapisu wskazana będzie liczba Akcji Oferowanych wstępnie alokowanych danemu Inwestorowi. Wezwanie zostanie wysłane najpóźniej do godziny 10.00 następnego Dnia Roboczego po dniu zakończenia procesu budowy Księgi Popytu.

Łączna liczba Akcji Oferowanych wstępnie alokowanych Inwestorom w Transzy Instytucjonalnej nie przekroczy łącznej liczby akcji oferowanych w tej transzy, z uwzględnieniem ewentualnych przesunąć akcji.

Ewentualne roszczenia Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania inwestora do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane będą dochodzone na zasadach ogólnych, zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego (art. 471 i następne). Podstawą odpowiedzialności inwestora są zasady odpowiedzialności kontraktowej. Zobowiązanie umowne inwestora wobec Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta (w przypadku zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną) powstaje w wyniku zawarcia w deklaracji, składanej w procesie budowania Księgi Popytu, zobowiązania inwestora do złożenia zapisu zgodnie z treścią otrzymanego przez inwestora wezwania do złożenia zapisu, o którym mowa w niniejszym punkcie. Odpowiedzialność wobec Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta obejmuje poniesioną przez niego szkodę w pełnym zakresie (tzn. obejmuje także utracone korzyści) a termin przedawnienia roszczenia o naprawienie szkody wynosi dziesięć lat od daty powstania szkody. Jeśli po przeprowadzeniu procesu budowy Księgi Popytu zarówno Emitent jak i Wprowadzający podejmą decyzję o odstąpieniu od Oferty Publicznej - Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży nie zostaną ustalone oraz nie zostanie dokonana wstępna alokacja Akcji Oferowanych.

Nie przewiduje się możliwości odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia procesu budowy Księgi Popytu, z zastrzeżeniem sytuacji opisanych w pkt. 12.11.

Zasady procesu budowania Księgi Popytu stanowią integralną część zasad dystrybucji Akcji Oferowanych. Ewentualna zmiana zasad dystrybucji, w tym zasad procesu budowania Księgi Popytu wymaga zgody Komisji.

12.6.4. Zasady składania zapisów

Transza Indywidualna

Inwestor zamierzający nabyć akcje w Transzy Indywidualnej składa zapis, z podaniem liczby Akcji Oferowanych i maksymalnej ceny z przedziału cenowego. Inwestor może złożyć zapis/zapisy na dowolną liczbę Akcji Oferowanych, jednakże pojedynczy zapis nie może opiewać na większą liczbę akcji niż oferowana w tej transzy. Zapis na większą liczbę akcji uznany zostanie za zapis na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych oferowaną w tej transzy.

Transza Instytucjonalna

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej przyjmowane będą od Inwestorów, do których wystosowano wezwanie do opłacenia i złożenia zapisu na Akcje Oferowane.

Zapisy powinny być złożone na liczbę Akcji Oferowanych określoną w wezwaniu, z zastrzeżeniem, że jest uznany za ważny również zapis złożony na inną liczbę akcji niż liczba akcji wskazana w wezwaniu. W przypadku, gdy liczba akcji w zapisie będzie mniejsza niż określona w wezwaniu, zapis zostanie uznany na liczbę akcji określoną w zapisie, natomiast, gdy liczba akcji w zapisie będzie większa niż liczba określona w wezwaniu, zapis zostanie uznany na liczbę akcji określoną w wezwaniu.

Przyjęcie zapisu w Transzy Indywidualnej i Transzy Instytucjonalnej

Zapisy przyjmowane będą na formularzu zapisu wg wzoru stanowiącego Załącznik nr 8 do Prospektu, zawierającym w szczególności następujące informacje:

- imię i nazwisko/nazwa Inwestora,
- adres zamieszkania/siedzibę i adres,
- w przypadku rezydentów: numer PESEL, serię i numer dowodu osobistego lub paszportu dla osób fizycznych albo REGON dla osób prawnych lub podmiotów nie posiadających osobowości prawnej,
- w przypadku nierezydentów: numer paszportu dla osób fizycznych albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek nie posiadających osobowości prawnej,
- określenie transzy, w której składany jest zapis,

- liczbę akcji,
- Cenę Akcji Oferowanych:
 - maksymalną cenę z przedziału cenowego - w przypadku zapisów w Transzy Indywidualnej,
 - Cenę Emisyjną/Cenę Sprzedaży - w przypadku zapisów w Transzy Instytucjonalnej.
- kwotę wpłaty,
- numer rachunku Inwestora do ewentualnego zwrotu środków,
- adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat,
- podpis osoby składającej i przyjmującej zapis.

Powyższy formularz zawiera oświadczenie, w którym Inwestor stwierdza m.in. że:

- zapoznał się z treścią Prospektu oraz akceptuje treść Statutu oraz warunki Oferty Publicznej,
- wyraża zgodę na przydzielenie mu Akcji Serii J lub Akcji Sprzedawanych, lub zarówno Akcji Serii J jak i Akcji Sprzedawanych, na zasadach określonych w Prospekcie.

Dopuszcza się złożenie zapisu w języku angielskim, przez Inwestora będącego nierezydentem.

Inwestor będący osobą fizyczną, składając zapis winien okazać ważny dokument tożsamości, a pozostali Inwestorzy winni okazać ważne dokumenty, z których wynikają status prawny oraz zasady reprezentacji Inwestora.

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie związania zapisem.

W momencie składania zapisu Inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji Oferowanych na prowadzonym dla niego rachunku papierów wartościowych. Dyspozycja deponowania akcji stanowi integralną część formularza zapisowego. Składając dyspozycję deponowania akcji, Inwestor podaje numer swojego rachunku i nazwę prowadzącego go podmiotu oraz zobowiązuje się do poinformowania POK, w którym składany jest zapis o ewentualnej zmianie wskazanego numeru rachunku.

Na dowód złożenia zapisu Inwestor otrzyma jeden egzemplarz formularza zapisowego. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi Inwestor. Konsekwencjami wynikającymi z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu mogą być:

- nieprzydzielenie akcji,
- brak możliwości zapisania akcji na rachunku papierów wartościowych Inwestora albo zapisanie ich na nieprawidłowym rachunku - w przypadku podania przez Inwestora błędnego numeru rachunku papierów wartościowych,
- brak możliwości zwrotu środków na rachunek bankowy Inwestora albo zwrot środków na nieprawidłowy rachunek bankowy - w przypadku podania przez Inwestora błędnego numeru rachunku bankowego.

Ze względu na obowiązek złożenia dyspozycji deponowania, Inwestorzy, którzy nie posiadają rachunku papierów wartościowych będą musieli otworzyć taki rachunek w wybranym domu maklerskim, na warunkach określonych w odpowiednim regulaminie tego domu maklerskiego.

Inwestorzy, którzy nie posiadają rachunku papierów wartościowych, będą mogli go założyć w Domu Maklerskim BZ WBK S.A. jednocześnie ze złożeniem zapisu.

W celu wykonania powyższego obowiązku rejestracji instytucja obowiązana dokonuje identyfikacji swoich klientów, która obejmuje:

- w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli - ustalenie i zapisanie cech dokumentu tożsamości, a także imienia, nazwiska, obywatelstwa, oraz adresu osoby dokonującej transakcji, numer PESEL, jeśli ustalenie tożsamości nastąpiło na podstawie dowodu osobistego, albo kod kraju w przypadku paszportu; w przypadku osoby, w imieniu i na rzecz której dokonywana jest transakcja - ustalenie i zapisanie imienia, nazwiska oraz adresu,
- w przypadku osób prawnych - zapisanie aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu wskazującego nazwę, formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i adres oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, a także danych określonych powyżej dotyczących osoby reprezentującej,
- w przypadku jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej - zapisanie danych z dokumentu wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do reprezentowania tej jednostki, a także danych określonych powyżej, dotyczącej osoby reprezentującej.

Instytucja obowiązana przekazuje Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej informacje o zarejestrowanych zgodnie z powyżej określonymi zasadami transakcjach. Rejestr transakcji wraz z dokumentami dotyczącymi zarejestrowania transakcji przechowywany jest przez okres 5 lat.

W przypadku transakcji, co do której zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego, instytucja obowiązana powiadamia o powyższym zdarzeniu Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.

Przez pojęcie transakcji rozumie się między innymi wpłaty i wypłaty w formie gotówkowej lub bezgotówkowej, w tym także przelewy pomiędzy różnymi rachunkami należącymi do tego samego posiadacza rachunku, przelewy przychodzące z zagranicy, wymianę walut, przeniesienie własności lub posiadania wartości majątkowych, w tym oddanie w komis lub pod zastaw takich wartości oraz przeniesienie wartości majątkowych pomiędzy rachunkami należącymi do tego samego klienta, zamianę wierzytelności na akcje lub udziały - zarówno, gdy czynności te są wykonywane we własnym jak i cudzym imieniu, na własny jak i cudzy rachunek.

12.7. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat

12.7.1. Zasady ogólne dokonywania wpłat

Zgodnie z Ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł (Dz. U. nr 116 z 2000 r. z późn. zm.) istnieje obowiązek rejestracji transakcji i osób dokonujących transakcji przez banki, oddziały banków zagranicznych, domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską i inne podmioty prowadzące działalność maklerską na podstawie ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz inne instytucje wymienione w ww. Ustawie, jako instytucje obowiązane. Instytucja obowiązana przyjmująca dyspozycje (zlecenie) Klienta do przeprowadzenia transakcji, ma obowiązek zarejestrować:

- transakcję, której równowartość przekracza 15 000 EURO, zarówno jeżeli jest to transakcja prowadzona w ramach operacji pojedynczej, jak i w ramach kilku operacji, jeżeli okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane,
- transakcję, gdy jej okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter.

W celu wykonania powyższego obowiązku rejestracji instytucja obowiązana dokonuje identyfikacji swoich klientów, która obejmuje:

- w przypadku osób fizycznych i ich przedstawicieli - ustalenie i zapisanie cech dokumentu tożsamości, a także imienia, nazwiska, obywatelstwa, oraz adresu osoby dokonującej transakcji, numer PESEL, jeśli ustalenie tożsamości nastąpiło na podstawie dowodu osobistego, albo kod kraju w przypadku paszportu; w przypadku osoby, w imieniu i na rzecz której dokonywana jest transakcja - ustalenie i zapisanie imienia, nazwiska oraz adresu,
- w przypadku osób prawnych - zapisanie aktualnych danych z wyciągu z rejestru sądowego lub innego dokumentu wskazującego nazwę, formę organizacyjną osoby prawnej, siedzibę i adres oraz aktualnego dokumentu, potwierdzającego umocowanie osoby przeprowadzającej transakcję do reprezentowania tej osoby prawnej, a także danych określonych powyżej dotyczących osoby reprezentującej,
- w przypadku jednostek organizacyjnych niemających osobowości prawnej - zapisanie danych z dokumentu wskazującego formę organizacyjną i adres jej siedziby, oraz dokumentu potwierdzającego umocowanie osób przeprowadzających transakcję do reprezentowania tej jednostki a także danych określonych powyżej, dotyczącej osoby reprezentującej.

Instytucja zobowiązana przekazuje Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej informacje o zarejestrowanych zgodnie z powyżej określonymi zasadami transakcjach. Rejestr transakcji wraz z dokumentami dotyczącymi zarejestrowania transakcji przechowywany jest przez okres 5 lat.

W przypadku transakcji, co do której zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 299 Kodeksu Karnego, instytucja obowiązana powiadamia o powyższym zdarzeniu Generalnego Inspektora Informacji Finansowej.

Przez pojęcie transakcji rozumie się między innymi wpłaty i wypłaty w formie gotówkowej lub bezgotówkowej, w tym także przelewy pomiędzy różnymi rachunkami należącymi do tego samego posiadacza rachunku, przelewy przychodzące z zagranicy, wymianę walut, przeniesienie własności lub posiadania wartości majątkowych, w tym oddanie w komis lub pod zastaw takich wartości oraz przeniesienie wartości majątkowych pomiędzy rachunkami należącymi do tego samego klienta, zamianę wierzytelności na akcje lub udziały - zarówno, gdy czynności te są wykonywane we własnym jak i cudzym imieniu, na własny jak i cudzy rachunek.

12.7.2. Wpłaty na Akcje Oferowane w Transzy Indywidualnej

Zapis na Akcje Oferowane w Transzy Indywidualnej powinien być w pełni opłacony najpóźniej w dniu jego złożenia. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się iloczyn liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i maksymalnej ceny z przedziału cenowego.

Opłacenie zapisów, tj. dokonanie wpłaty na akcje możliwe jest w formie gotówkowej oraz w formie przelewu i winno być dokonane w polskich złotych. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się wpływ środków na właściwy rachunek.

W przypadku zapisów składanych u Oferującego wpłat należy dokonywać na rachunek nr 41 10901867 0000000083361071. W tytule dokonywanej wpłaty winien zostać podany numer zapisu, wygenerowany na formularzu zapisu lub tytuł ten winien zawierać: imię i nazwisko Inwestora wraz z dopiskiem: "akcje Barlinek".

W przypadku zapisów składanych w innym domu maklerskim wpłat należy dokonywać na rachunek wskazany przez ten dom maklerski.

Wpłaty na Akcje nie podlegają oprocentowaniu.

12.7.3. Wpłaty na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej

Inwestorzy, którzy znaleźli się na liście wstępnej alokacji i otrzymali wezwanie do złożenia zapisu winni w pełni opłacić wstępnie alokowane Akcje Oferowane najpóźniej do godz. 16.00 w dniu 13 września 2005 r. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się wpływ środków na niżej wymieniony rachunek.

Przez pełną wpłatę rozumie się wpłatę w wysokości równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych wskazanej w wezwaniu i Ceny Emisyjnej/Ceny Sprzedaży.

Wpłata winna być dokonana w złotych polskich, przelewem na rachunek Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. nr 41 10901867 00000000 83361071.

W tytule dokonywanej wpłaty winien zostać podany numer zapisu, wygenerowany na formularzu zapisu lub tytuł ten winien zawierać: imię i nazwisko Inwestora wraz z dopiskiem: "akcje Barlinek".

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

12.7.4. Skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub dokonania wpłaty niepełnej

Transza Indywidualna

Skutkiem prawnym niedokonania wpłaty w określonym terminie lub dokonania niepełnej wpłaty na akcje będzie nieważność całego zapisu.

Transza Instytucjonalna

Skutkiem prawnym niedokonania wpłaty w określonym terminie będzie nieważność całego zapisu.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane, w tym również w przypadku, gdy niepełna wpłata wynikać będzie z kursu wymiany walut, zapis będzie uznany za ważny i zostanie uznany za zapis złożony na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z dokonanej wpłaty.

Niezłożenie przez inwestora zapisu lub niedokonanie przez inwestora wpłaty lub dokonanie wpłaty niepełnej, stanowi przesłankę powstania po stronie inwestora, wobec Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta, odpowiedzialności z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania inwestora wobec Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta, w przypadku poniesienia przez Emitenta, Wprowadzającego albo Subemitenta szkody, rozumianej także jako utracone korzyści. Źródłem zobowiązania inwestora wobec Emitenta, Wprowadzającego i Subemitenta, będzie w tym wypadku wiążąca deklaracja, którą inwestor złoży w procesie budowania Księgi Popytu. Ewentualne roszczenia wobec inwestora będą dochodzone zgodnie z przepisami Kodeksu Cywilnego (art. 471 i następne).

12.8. Przydział Akcji Oferowanych

12.8.1. Przesunięcia Akcji Oferowanych między transzami

W przypadku braku popytu na wszystkie Akcje Oferowane, w pierwszej kolejności będą przydzielane inwestorom Akcje Serii J, a następnie przydzielane będą Akcje Sprzedawane.

Emitent oraz Wprowadzający mogą przydzielać Akcje Serii J zarówno w Transzy Indywidualnej, jak i w Transzy Instytucjonalnej.

Emitent i Wprowadzający zastrzegają sobie prawo do dokonywania przesunięć Akcji Oferowanych pomiędzy transzami i mogą dokonać tych przesunięć przed rozpoczęciem Oferty Publicznej - według własnego uznania lub:

- po zakończeniu przyjmowania zapisów w Transzy Indywidualnej - ponieważ zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Indywidualnej zostaną zakończone przed rozpoczęciem zapisów w Transzy Instytucjonalnej, na podstawie informacji otrzymanej od Oferującego o liczbie akcji, jaka została objęta zapisami w Transzy Indywidualnej, nieobjęte w tej transzy Akcje Oferowane mogą zostać zaofertowane w Transzy Instytucjonalnej,
- po zakończeniu procesu budowy Księgi Popytu - Akcje Oferowane, które nie zostały wstępnie alokowane w Transzy Instytucjonalnej mogą zostać przesunięte do Transzy Indywidualnej, jeśli w Transzy Indywidualnej wystąpi nadsubskrypcja,
- w momencie dokonywania przydziału - Akcje Oferowane, które zostały wstępnie alokowane w Transzy Instytucjonalnej, a które nie zostały prawidłowo opłacone mogą zostać w dniu przydziału przesunięte do Transzy Indywidualnej, jeśli w tej transzy wystąpi nadsubskrypcja.

Dopiero w momencie dokonywania ostatecznego przydziału Akcji Oferowanych zostanie podjęta decyzja, które Akcje Oferowane (Akcje Serii J i/lub Akcje Sprzedawane) i w jakich ilościach zostaną przydzielone w poszczególnych transzach, z zastrzeżeniem warunku określonego w zdaniu pierwszym niniejszego punktu.

Dopuszcza się możliwość likwidacji jednej z transz, lecz jedynie w przypadku, gdy w danej transzy nie zostanie objęta zapisem żadna akcja.

Zarówno Emitent, jak i Wprowadzający nie mają obowiązku równoważenia popytu w poszczególnych transzach.

Informacja o ewentualnym przesunięciu Akcji Oferowanych pomiędzy transzami zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu, przed rozpoczęciem Publicznej Oferty, jeśli przesunięcie nastąpi przed rozpoczęciem Oferty, albo w terminie 14 dni po zakończeniu Publicznej Oferty, jeśli przesunięcie nastąpi w terminie późniejszym.

12.8.2. Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej

W Transzy Indywidualnej mogą zostać przydzielone wyłącznie Akcje Serii J, wyłącznie Akcje Sprzedawane lub zarówno Akcje Serii J jak i Akcje Sprzedawane, przy czym intencją Emitenta i Wprowadzającego jest, by w tej transzy zostały przydzielone wyłącznie Akcje Serii J lub wyłącznie Akcje Sprzedawane. Jeśli przydzielane będą zarówno Akcje Serii J, jak i Akcje Sprzedawane, proporcja między tymi akcjami będzie taka sama w przypadku wszystkich zapisów.

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej zostanie dokonany przez Emitenta lub/i Wprowadzającego najpóźniej w dniu 16 września 2005 r., na podstawie złożonych zapisów. Podstawą przydziału będzie prawidłowe złożenie i opłacenie zapisu, zgodnie z zasadami określonymi w Prospekcie. Informacja o wynikach przydziału zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu w terminie do dwóch tygodni od zakończenia Oferty Publicznej.

Jeśli łączna liczba Akcji Oferowanych objętych zapisami w Transzy Indywidualnej będzie równa lub mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w tej transzy, akcje zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi zapisami.

Jeśli łączna liczba Akcji Oferowanych objętych zapisami w Transzy Indywidualnej będzie większa niż liczba Akcji Oferowanych w tej transzy, również po dokonaniu przesunięć między transzami, akcje zostaną przydzielone zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji.

Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane, jak również nie będą przydzielane łącznie kilku Inwestorom. W przypadku części ułamkowych dokonane zostaną zaokrąglenia w dół do najbliższej liczby całkowitej. Akcje nieprzyznane w wyniku dokonania zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno zapisom na największą liczbę akcji, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Nie przewiduje się wydawania dokumentów dotyczących nabytych akcji - po przydziale wszystkie akcje zostaną zapisane na rachunku Inwestora, wskazanym w dyspozycji deponowania akcji.

12.8.3. Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej

12.8.3.1 Wstępna alokacja w Transzy Instytucjonalnej

W Transzy Instytucjonalnej mogą zostać przydzielone wyłącznie Akcje Serii J, wyłącznie Akcje Sprzedawane lub zarówno Akcje Serii J jak i Akcje Sprzedawane, z zastrzeżeniem, że przed dokonaniem wstępnej alokacji Akcji Oferowanych w tej transzy brane będą pod uwagę ewentualne wcześniejsze przesunięcia akcji, o których mowa w pkt. 12.8.1.

Emitent dokona wstępnej alokacji Akcji Serii J, a Wprowadzający dokona wstępnej alokacji Akcji Sprzedawanych po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu, w oparciu o złożone deklaracje nabycia Akcji Oferowanych i rekomendację Oferującego.

Akcje będą wstępnie alokowane wybranym Inwestorom, którzy w deklaracjach określili cenę nie niższą niż ostatecznie ustalona Cena Emisyjna i Cena Sprzedaży, z zastrzeżeniem, że złożenie deklaracji z ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej Ceny Emisyjnej i Ceny Sprzedaży nie gwarantuje umieszczenia Inwestora na liście wstępnej alokacji. Podmioty dokonujące wstępnej alokacji mogą brać pod uwagę termin złożenia deklaracji, preferując deklaracje wcześniej złożone.

Akcje Oferowane będą alokowane w sposób uznaniowy, tzn. stopa alokacji może być różna dla poszczególnych Inwestorów, jak również proporcja wstępnie alokowanych Akcji Serii J i Akcji Sprzedawanych może być różna dla poszczególnych Inwestorów.

Najpóźniej do godz. 10.00 następnego Dnia Roboczego po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu dom maklerski przyjmujący deklaracje nabycia Akcji Oferowanych prześle Inwestorom na numer faksu wskazany w deklaracji lub w inny sposób wskazany w deklaracji, informację o liczbie Akcji Oferowanych wstępnie alokowanych oraz wezwie ich do złożenia zapisu i dokonania wpłat.

Podstawą wstępnej alokacji akcji dla zarządzających cudzym portfelem na zlecenie będzie łączna deklaracja złożona w imieniu osób, których rachunkami zarządza i na rzecz których zamierza nabyć Akcje Oferowane.

Zarówno Emitent, jak i Wprowadzający mogą podjąć decyzję o niedokonaniu wstępnej alokacji, jeśli zajdą przesłanki, o których mowa w pkt. 12.11.

12.8.3.2. Ostateczny przydział w Transzy Instytucjonalnej

Przydziału Akcji Serii J w Transzy Instytucjonalnej dokona Emitent najpóźniej w dniu 16 września 2005 r., w oparciu o złożone i prawidłowo opłacone zapisy.

Przydziału Akcji Sprzedawanych w Transzy Instytucjonalnej dokona Wprowadzający najpóźniej w dniu 16 września 2005 r., w oparciu o złożone i prawidłowo opłacone zapisy.

Nie przewiduje się wydawania dokumentów dotyczących nabytych Akcji Oferowanych - po przydziale wszystkie Akcje Oferowane zostaną przekazane na rachunek Inwestora, wskazany w dyspozycji deponowania akcji.

Ewentualne nieopłacone Akcje Oferowane zostaną w pierwszej kolejności przesunięte do Transzy Indywidualnej, a w przypadku braku takiej możliwości, zostaną objęte przez subemitentów inwestycyjnych, pod warunkiem podpisania stosownych umów subemisyjnych.

12.9. Rozliczenie wpłat

Zwrot środków pieniężnych z tytułu nieprzydzielenia albo przydzielenia mniejszej liczby Akcji Oferowanych, niż określona w zapisie, albo z tytułu dokonanych nadpłat, w tym w sytuacji, gdy w Transzy Indywidualnej Inwestorzy nabędą akcje po cenie niższej niż maksymalna cena z przedziału cenowego, zostanie dokonany przelewem na rachunek wskazany w formularzu zapisu.

Zwroty środków rozpoczną się najpóźniej w terminie 7 dni od dnia przydzielenia Akcji Oferowanych.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii J do skutku zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany w sposób opisany powyżej, w terminie 7 dni od dnia przekazania informacji o niedojściu emisji Akcji Serii J do skutku.

W przypadku, gdy ogłoszenie o niedojściu emisji do skutku zostanie podane do publicznej wiadomości po rozpoczęciu notowania PDA, zwrot środków pieniężnych dokonany zostanie na rzecz tych Inwestorów, na rachunkach których będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji przeprowadzonych w ostatnim dniu ich notowań, w kwotach odpowiadających iloczynowi liczby PDA posiadanych przez Inwestora i Ceny Emisyjnej Akcji Serii J.

Terminowy zwrot dokonanych wpłat nastąpi bez żadnych odsetek i odszkodowań. Emitent i Wprowadzający nie ponoszą odpowiedzialności za nieterminowy zwrot wpłaty w przypadku, gdy zwrot środków okaże się niemożliwy, ze względu na jego odrzucenie przez bank prowadzący rachunek Inwestora.

12.10. Termin związania zapisem

Osoba składająca zapis na Akcje Serii J jest nim związana do dnia zapisania tych akcji na rachunku papierów wartościowych tej osoby, chyba że wcześniej zostanie ogłoszone niedojście do skutku emisji Akcji Serii J.

Osoba składająca zapis na Akcje Sprzedawane jest nim związana do dnia zapisania tych akcji na rachunku papierów wartościowych tej osoby.

Inwestor przestaje być związany zapisem na Akcje Serii J w przypadku ogłoszenia przez Emitenta o odstąpieniu od Oferty.

Inwestor przestaje być związany zapisem na Akcje Sprzedawane w przypadku ogłoszenia przez Wprowadzającego o odstąpieniu od Oferty.

12.11. Odstąpienie i odwołanie Oferty Publicznej

Emitent może podjąć decyzję o odwołaniu oferty Akcji Serii J w każdym czasie przed jej rozpoczęciem, bez podawania przyczyn. W przypadku podjęcia takiej decyzji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu przed rozpoczęciem publicznej subskrypcji.

Emitent może podjąć decyzję o odstąpieniu od oferty Akcji Serii J w trakcie trwania subskrypcji w sytuacji gdy wystąpią nagle i nieprzewidywalne wcześniej zdarzenia, które mogą mieć istotny, negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta. Ponadto Emitent może podjąć decyzję o odstąpieniu od oferty Akcji Serii J po przeprowadzeniu procesu budowania Księgi Popytu, gdy wynik tego procesu okaże się niesatysfakcjonujący, tj. w szczególności nie będzie gwarantował pozyskania wysokiej jakości inwestorów lub nie będzie gwarantował odpowiedniego poziomu płynności notowań na rynku wtórnym. W przypadku podjęcia takiej decyzji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu niezwłocznie po jej podjęciu. Jeśli Emitent podejmie decyzję o odstąpieniu od oferty Akcji Serii J w trakcie trwania subskrypcji, wówczas Wprowadzający również podejmie decyzję o odstąpieniu od oferty sprzedaży Akcji Sprzedawanych, co zostanie również przekazane w Komunikacie, o którym mowa w zdaniu poprzednim.

Wprowadzający może podjąć decyzję o odwołaniu oferty Akcji Sprzedawanych w każdym czasie przed jej rozpoczęciem, bez podawania przyczyn. W takiej sytuacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem Oferty w formie Komunikatu.

Wprowadzający może również podjąć decyzję o odstąpieniu od oferty Akcji Sprzedawanych po przeprowadzeniu procesu budowania Księgi Popytu, gdy wynik tego procesu okaże się niesatysfakcjonujący, tj. w szczególności nie będzie gwarantował pozyskania wysokiej jakości inwestorów lub nie będzie gwarantował odpowiedniego poziomu płynności notowań na rynku wtórnym. W takim przypadku, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu niezwłocznie po podjęciu decyzji przez Wprowadzającego.

W przypadku odstąpienia od Oferty, Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków, przelewem na rachunek wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot środków zostanie dokonany w terminie 3 dni od dnia podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od oferty, bez żadnych odsetek i odszkodowań.

12.12. Dojście lub niedojście do skutku Oferty

12.12.1. Akcje Serii J

Emisja Akcji Serii J dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 1 Akcja Serii J zostanie objęta zapisami i należycie opłacona i Emitent nie odstąpi od jej przeprowadzenia, zgodnie z pkt. 12.11.

Informacja o dojściu emisji Akcji Serii J do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu, w terminie do dwóch tygodni po zakończeniu Oferty Publicznej.

Emisja Akcji Serii J nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- w terminie określonym w niniejszym Prospekcie nie zostanie objętych zapisami i należycie opłacona co najmniej 1 Akcja Serii J lub
- postanowienie sądu o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii J, stanie się prawomocne lub
- uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie zostanie zgłoszona do sądu przed upływem sześciu miesięcy od dnia wydania zgody przez KPWiG na dopuszczenie Akcji Serii J do publicznego obrotu. W takim przypadku Emitent ponosi wobec Inwestorów, na podstawie art. 415 Kodeksu Cywilnego, odpowiedzialność odszkodowawczą.

Informację o niedoјściu emisji Akcji Serii J do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w formie Komunikatu, niezwłocznie po zajściu którejkolwiek z powyższych przesłanek.

12.12.2. Akcje Sprzedawane

O ile Wprowadzający nie podejmie decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty Akcji Sprzedawanych zgodnie z pkt. 12.11, oferta ta dojdzie do skutku, jeśli co najmniej 1 Akcja Sprzedawana zostanie objęta zapisem i należycie opłacona. Informacja o dojściu do skutku publicznej oferty sprzedaży Akcji Sprzedawanych zostanie podana w formie Komunikatu, w terminie do dwóch tygodni po zakończeniu Oferty Publicznej. Informacja o niedoјściu publicznej oferty sprzedaży Akcji Sprzedawanych do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Komunikatu, niezwłocznie po zaistnieniu takiej sytuacji.

13. Rynek regulowany, na który Emitent zamierza wprowadzić Akcje Oferowane, planowany termin rozpoczęcia obrotu oraz decyzja o dopuszczeniu Akcji Oferowanych do obrotu na tym rynku

Zarząd Spółki będzie ubiegał się o wprowadzenie wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Spółki do obrotu giełdowego na urzędowym rynku giełdowym prowadzonym przez GPW.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2005r. wyrażono zgodę na zamianę 1.196.012 akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela. Z chwilą zarejestrowania zmian w statucie Spółki uwzględniających zamianę ww. akcji, na 1.200.000 akcji Spółki serii C składać się będzie 1.196.012 akcji zwykłych na okaziciela oraz 3.988 akcji imiennych. 3.988 niezamienionych akcji imiennych serii C, co do których nie złożono wniosku o zamianę na akcje na okaziciela, są akcjami pracowniczymi.

W przyszłości Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy będzie dokonywało zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela w miarę, jak będą wpływały do Spółki wnioski akcjonariuszy posiadających akcje imienne o dokonanie takiej zamiany. Zarząd Spółki, stosownie do § 10 ust. 5 statutu Spółki, zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w terminie 14 dni od wpłynięcia wniosku akcjonariusza o zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zarząd Spółki po dokonaniu zamiany akcji kolejnych akcjonariuszy i zarejestrowaniu odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym złoży wniosek do Zarządu GPW o wprowadzenie akcji na okaziciela serii C do notowań, pod warunkiem wcześniejszej ich asymilacji w KDPW z pozostałymi akcjami na okaziciela.

Intencją Emitenta jest, aby akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w możliwie jak najkrótszym terminie od dnia przydziału Oferowanych Akcji i zapisaniu ich na rachunkach inwestorów.

Niezwłocznie po uzyskaniu zgody KPWiG na wprowadzenie akcji do obrotu publicznego Emitent wystąpi z wnioskiem do Zarządu GPW o dopuszczenie akcji do obrotu na GPW.

13.1. Akcje serii J

Po dokonaniu przydziału Akcji serii J Zarząd zgłosi niezwłocznie podwyższenie kapitału zakładowego do sądu rejestrowego celem jego rejestracji, a następnie wystąpi do KDPW z wnioskiem o zawarcie umowy o ich rejestrację w depozycie papierów wartościowych i ich asymilację z Akcjami będącymi przedmiotem obrotu giełdowego. Jednocześnie Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o wprowadzenie Akcji serii J do notowań na GPW.

Zarząd GPW w porozumieniu z Emitentem i po uzgodnieniu z KDPW określi datę ostatniego notowania na giełdzie PDA. Niezwłocznie po dniu ostatniego notowania PDA na GPW, Akcje serii J zostaną zapisane na rachunkach inwestorów, zgodnie ze stanami kont PDA na koniec ostatniego dnia notowań PDA. Za każde PDA znajdujące się na rachunku inwestora zostanie zapisana jedna Akcja serii J.

Zamiarem Emitenta jest, aby Akcje serii J były notowane na GPW w terminie 2 miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji serii J.

13.2. PDA

PDA są papierami wartościowymi w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy Prawo o Publicznym Obrocie.

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji serii J Emitent złoży do KDPW wniosek o rejestrację PDA, jednocześnie Emitent złoży wniosek do zarządu GPW o wprowadzenie PDA do notowań.

Po dokonaniu rejestracji w KDPW, PDA zostaną zapisane na rachunkach inwestorów, którzy złożyli dyspozycję deponowania akcji serii J.

PDA będą mogły być przedmiotem notowań na GPW najwcześniej od dnia następującego po dniu, w którym zostały zapisane na rachunkach inwestorów.

Intencją Emitenta jest, aby pierwsze notowanie PDA odbyło się nie później niż 5-ego dnia roboczego od dnia złożenia przez Emitenta do KDPW wniosku o wprowadzenie PDA do obrotu giełdowego, który zostanie złożony przez Emitenta niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji serii J

13.3. Akcje Sprzedawane

Niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Sprzedawanych Emitent, pod warunkiem wcześniejszej rejestracji Akcji Istniejących w KDPW oraz pozytywnym rozpatrzeniu wniosku Emitenta przez Zarząd GPW o dopuszczenie akcji do notowań na GPW, złoży wniosek do Zarządu GPW o wprowadzenie Akcji Istniejących do notowań. Intencją Emitenta jest, aby pierwsze notowanie Akcji Istniejących odbyło się nie później niż 5-ego dnia roboczego od dnia przydziału Akcji Sprzedawanych.

14. Informacja, czy Emitent będzie udzielał pożyczek, zabezpieczeń, zaliczkowych wypłat, jak również w jakiejkolwiek innej formie bezpośrednio lub pośrednio nie będzie finansował nabycia lub objęcia akcji

Emitent nie będzie udzielał pożyczek, zabezpieczeń, zaliczkowych wypłat, jak również w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio, nie będzie finansował nabycia lub objęcia Akcji Oferowanych

15. Opis pozostałych akcji wprowadzanych do publicznego obrotu

15.1. Rodzaj, liczba, oraz wartość wprowadzanych akcji

- 100.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.700.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 1.200.000 akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.000.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 12.500.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 4.000.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 3.500.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 20.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł każda,
- 30.000.000 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 zł każda,

15.2. Podstawa prawna emisji i wprowadzenia do publicznego obrotu

15.2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii A oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Zgodnie z art. 3-7 i nast. Kodeksu Handlowego osobami uprawnionymi do podjęcia decyzji o emisji akcji założycielskich Spółki byli założyciele Spółki, określający w Statucie wysokość kapitału akcyjnego (zakładowego) i liczbę akcji (art. 309 § 1 Kodeksu Handlowego).

Decyzja o emisji Akcji Serii A

Akcje serii A są akcjami założycielskimi. Podstawę ich emisji stanowi akt notarialny z dnia 30 maja 1996 roku sporządzony przez Elżbietę Giedyk - notariusza w Kielcach (Rep. A 2264/1996), zmieniony aktem notarialnym z dnia 14 czerwca 1996 r. sporządzonym

przed tym samym notariuszem (Rep. A 2524/1996). Na mocy w/w aktów notarialnych zawiązano spółkę akcyjną i przyjęto brzmienie statutu Spółki, zgodnie z którym kapitał akcyjny (zakładowy) Emitenta składał się ze 100.000 Akcji Serii A, zwykłych, na okaziciela, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Stosowny fragment powołanego wyżej aktu notarialnego z dnia 30 maja 1996 roku, na podstawie którego określono brzmienie statutu Emitenta brzmi:

„Stawający do tego aktu, Michał Sołowow i Adam Kubicki, w imieniu własnym, oraz Andrzej Majcher w imieniu Spółki „ECHO PRESS” S.A. oświadczając, że zawiązują, jako założyciele, spółkę akcyjną i nadają jej Statut w następującym brzmieniu: (...)

§ 7.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 100.000 PLN i dzieli się na 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 złoty każda.

2. Akcje serii A są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia ani korzyści, ani też żadne szczególne ciężary i obowiązki co do świadczeń na rzecz Spółki. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz do udziału w czystym zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału w stosunku do nominalnej wartości akcji.

3. Każdy akcjonariusz może posiadać więcej niż jedną akcję.

4. Akcje Spółki nie podlegają żadnym ograniczeniom w zakresie zbywania i dziedziczenia, z zastrzeżeniem postanowień kodeksu handlowego co do akcji imiennych, wydawanych w zamian za wkłady niepieniężne.

5. Akcje mogą zostać umorzone poprzez obniżenie kapitału akcyjnego bądź z czystego zysku Spółki; o sposobie i szczegółowych warunkach umorzenia decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

6. Zmiana akcji imiennych na akcje na okaziciela lub zmiana odwrotna wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

7. O podwyższeniu kapitału akcyjnego decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na zasadach określonych w przepisach kodeksu handlowego.

8. Spółka może również emitować obligacje, w tym także obligacje zamienne na akcje - decyzję w tym przedmiocie podejmuje walne Zgromadzenie Akcjonariuszy większością $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.(...)

II/ Stawający obejmują akcje serii A i pokrywają je w następujący sposób:

1/ „ECHO PRESS” S.A. obejmuje 99.998 akcji serii A o wartości nominalnej po 1 złoty każda i pokrywa je wkładem pieniężnym według wartości nominalnej;

2/ Adam Kubicki obejmuje 1 akcję serii A o wartości nominalnej 1 złoty i pokrywa ją wkładem pieniężnym według wartości nominalnej;

3/ Michał Sołowow obejmuje 1 akcję serii A o wartości nominalnej 1 złoty i pokrywa ją wkładem pieniężnym według wartości nominalnej. (...)

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii A do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii A do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

1) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.2. Podstawa prawna emisji Akcji Serii B oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego (zakładowego) Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 431-439 Kodeksu Handlowego, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii B

Emisja Akcji Serii B została dokonana na mocy uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego (zakładowego) w drodze emisji Akcji Serii B, zaprotokołowanej przez Elżbietę Giedyk - notariusza w Kielcach (akt notarialny Rep. A nr 3241/1999), zmienionej uchwałą nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lipca 1999 r. w sprawie zmiany uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999r. podwyższającej kapitał akcyjny (zakładowy), zaprotokołowaną przez Elżbietę Giedyk - notariusza w Kielcach (akt notarialny Rep. A 3938/1999). Uchwała w sprawie emisji akcji serii B została zmieniona z uwagi na mylne oznaczenie ceny emisyjnej akcji, liczby akcji, kwoty podwyższenia kapitału zakładowego oraz wartości subskrybowanych akcji serii B i C. Zmiany dotyczyły ponadto oznaczenia części aportu wniesionego na pokrycie akcji serii C, poprzez sprostowanie oznaczenia działek gruntu objętych księgą wieczystą KW nr 20830 (§ 9 ust. 5 lit. c) statutu w ówczesnym brzmieniu).

Treść uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999r. brzmi:

„1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 100.000 (sto tysięcy) złotych do kwoty 600.000 (sześćset tysięcy) złotych, tj. o kwotę 500.000 (pięćset tysięcy) złotych poprzez:

emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji;

emisję akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji.

2. Akcje serii B są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

Akcje serii C są akcjami imiennymi, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

Akcje serii B i C uczestniczyć będą w dywidendzie poczynszy od dywidendy za rok obrotowy 1999.

Akcje serii B będą emitowane z zachowaniem prawa poboru i w wykonaniu tegoż prawa objęte zostaną przez jedynego akcjonariusza Spółki Michała Solowowa.

Akcje serii C emitowane będą na podstawie art. 435 § 2 kodeksu handlowego z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną w wykonaniu „umowy dotyczącej warunków prywatyzacji bezpośredniej przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego” zawartej w dniu 27 maja 1999 roku w Szczecinie Skarbowi Państwa w zamian za aport rzeczowy w postaci przedsiębiorstwa państwowego Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla dalszego rozwoju Spółki zorganizowanego przedsiębiorstwa gwarantującego dalszy rozwój Spółki i zrealizowanie planów inwestycyjnych.

Cena emisyjna akcji serii B i C wynosi 10 złotych.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminów rozpoczęcia i zakończenia objęcia akcji serii B i C.

Wskutek podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, określonego w punktach poprzedzających, następuje odpowiednia zmiana Statutu Spółki w § 9, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 9.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 600.000 (sześćset tysięcy) złotych i dzieli się na:

100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda.

2. Spółka może wydawać akcje imienne lub na okaziciela.

3. Akcje obejmowane są przez akcjonariuszy po cenie emisyjnej.

4. Kapitał akcyjny określony w ust. 1 został pokryty gotówką oraz aportem rzeczowym w postaci składników materialnych i niematerialnych stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego przez przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku.

5. Akcje serii C objęte zostają przez Skarb Państwa i pokryte aportem, rzeczowym w postaci składników materialnych i niematerialnych stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego przez przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku. W szczególności w skład aportu wchodzi:

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 190, 191, o pow. 11853 m.kw. położonych w Barlinku przy ul. Szosa do Lipian oraz prawo własności boczniczy kolejowej stanowiącej odrębną nieruchomość, posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20827, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 200/3, 200/19 o pow. 30,4910 ha, położonych w Barlinku przy Szosie do Lipian, ul. Szosowej i ul. Przemysłowej oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębne nieruchomości; posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20830 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 243/3, 243/4, 243/9 o pow. 0,9437 ha, położonych w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz

prawo własności znajdujących się na nich budynków stanowiących odrębne nieruchomości posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20828, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego dla działki o nr ewid.: 257/2, o pow. 0,1716 ha, położonej w Barlinku przy ul. Gorzowskiej oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębne nieruchomości; posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20829;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 200/16, o pow. 0,0549 ha, położonej w Barlinku przy ul. Szosowej posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 22326, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/8, o pow. 0,0095 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23503, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/6, o pow. 0,0037 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23504, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/5, o pow. 0,0090 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23505, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/7, o pow. 0,0033 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23506, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 373/2, o pow. 7,18 ha, położonej w Chrapowie gm. Pełczyce posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 4628 A, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Choszczynie;

środki trwałe oraz inne środki niematerialne i prawne wchodzące w skład przedsiębiorstwa prowadzonego przez Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego.

6. Akcje serii C, są akcjami imiennymi do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania i rachunków za drugi rok obrotowy i w ciągu tego czasu nie mogą być zbywane ani zastawiane. Zakaz zbywania nie dotyczy nieodpłatnego udostępniania przez Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego na zasadach określonych w ustawie z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 118, poz. 561 z późn. zm.).

7. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej.

8. Zamiana akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela nastąpi po upływie okresu, o którym mowa w art. 347 § 1 kodeksu handlowego, w ciągu 30 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza posiadającego te akcje.

9. Kapitał akcyjny może być podwyższony na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji.

10. Kapitał akcyjny może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie akcji na warunkach określonych w Kodeksie handlowym.

11. Akcje mogą być umarzane z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału akcyjnego."

Treść uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lipca 1999 r. brzmi:

„Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić treść ust. 1, ust. 7 oraz ust. 9 pkt. 1 i ust. 9 pkt. 5 litera b uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. w sposób następujący:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 100.000 (sto tysięcy) złotych do kwoty 6.000.000 (sześć milionów), tj. o kwotę 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych poprzez:

emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji;

emisję akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji.

7. Cena emisyjna akcji serii B i C wynosi 1 złoty.

9.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 6.000.000 (sześć milionów) złotych i dzieli się na:

100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda.

(...)”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii B do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii B do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

2) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.3. Podstawa prawna emisji Akcji Serii C oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego (zakładowego) Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 431-439 Kodeksu Handlowego, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii C

Emisja Akcji Serii C została dokonana na mocy uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego (zakładowego) w drodze emisji Akcji Serii C, zaprotokołowanej przez Elżbietę Giedyk - notariusza w Kielcach (akt notarialny Rep. A nr 3241/1999), zmienionej uchwałą nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lipca 1999 r. w sprawie zmiany uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. podwyższającej kapitał akcyjny (zakładowy), zaprotokołowaną przez Elżbietę Giedyk - notariusza w Kielcach (akt notarialny Rep. A 3938/1999). Uchwała w sprawie emisji akcji serii C została zmieniona z uwagi na mylne oznaczenie ceny emisyjnej akcji, liczby akcji, kwoty podwyższenia kapitału zakładowego oraz wartości subskrybowanych akcji serii B i C. Zmiany dotyczyły ponadto oznaczenia części aportu wniesionego na pokrycie akcji serii C, poprzez sprostowanie oznaczenia działek gruntu objętych księgą wieczystą KW nr 20830 (§ 9 ust. 5 lit. c) statutu w ówczesnym brzmieniu).

Treść uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. brzmi:

„I. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 100.000 (sto tysięcy) złotych do kwoty 600.000 (sześćset tysięcy) złotych, tj. o kwotę 500.000 (pięćset tysięcy) złotych poprzez:

emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji;

emisję akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji.

2. Akcje serii B są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

Akcje serii C są akcjami imiennymi, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

Akcje serii B i C uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od dywidendy za rok obrotowy 1999.

Akcje serii B będą emitowane z zachowaniem prawa poboru i w wykonaniu tegoż prawa objęte zostaną przez jedyne akcjonariusza Spółki Michała Sołowowa.

Akcje serii C emitowane będą na podstawie art. 435 § 2 kodeksu handlowego z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną w wykonaniu „umowy dotyczącej warunków prywatyzacji bezpośredniej przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego” zawartej w dniu 27 maja 1999 roku w Szczecinie Skarbowi Państwa w zamian za aport rzeczowy w postaci przedsiębiorstwa państwowego Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla dalszego rozwoju Spółki zorganizowanego przedsiębiorstwa gwarantującego dalszy rozwój Spółki i zrealizowanie planów inwestycyjnych.

Cena emisyjna akcji serii B i C wynosi 10 złotych.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminów rozpoczęcia i zakończenia objęcia akcji serii B i C.

Wskutek podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, określonego w punktach poprzedzających, następuje odpowiednia zmiana Statutu Spółki w § 9, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 9.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 600.000 (sześćset tysięcy) złotych i dzieli się na:

100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

380.000 (trzysta osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda.

2. Spółka może wydawać akcje imienne lub na okaziciela.

3. Akcje obejmowane są przez akcjonariuszy po cenie emisyjnej.

4. Kapitał akcyjny określony w ust. 1 został pokryty gotówką oraz aportem rzeczowym w postaci składników materialnych i niematerialnych stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego przez przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku.

5. Akcje serii C objęte zostają przez Skarb Państwa i pokryte aportem, rzeczowym w postaci składników materialnych i niematerialnych stanowiących przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55¹ kodeksu cywilnego, prowadzonego przez przedsiębiorstwo państwowe pod nazwą Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego w Barlinku. W szczególności w skład aportu wchodzi:

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 190, 191, o pow. 11853 m.kw. położonych w Barlinku przy ul. Szosa do Lipian oraz prawo własności boczniczy kolejowej stanowiącej odrębną nieruchomość, posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20827, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 200/3, 200/19 o pow. 30,4910 ha, położonych w Barlinku przy Szosie do Lipian, ul. Szosowej i ul. Przemysłowej oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębne nieruchomości; posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20830 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 243/3, 243/4, 243/9 o pow. 0,9437 ha, położonych w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdujących się na nich budynków stanowiących odrębne nieruchomości posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20828, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu,

prawo użytkowania wieczystego dla działki o nr ewid.: 257/2, o pow. 0,1716 ha, położonej w Barlinku przy ul. Gorzowskiej oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębne nieruchomości; posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 20829;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 200/16, o pow. 0,0549 ha, położonej w Barlinku przy ul. Szosowej posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 22326, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/8, o pow. 0,0095 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23503, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/6, o pow. 0,0037 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23504, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/5, o pow. 0,0090 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23505, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 243/7, o pow. 0,0033 ha, położonej w Barlinku przy ul. Jeziornej oraz prawo własności znajdującego się na niej budynku stanowiącego odrębną nieruchomość posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 23506, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;

prawo użytkowania wieczystego działki o nr ewid.: 373/2, o pow. 7,18 ha, położonej w Chrapowie gm. Pełczyce posiadającą urzędzoną księgę wieczystą Kw nr 4628 A, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Choszczynie;

środki trwałe oraz inne środki niematerialne i prawne wchodzące w skład przedsiębiorstwa prowadzonego przez Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego.

6. Akcje serii C, są akcjami imiennymi do czasu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania i rachunków za drugi rok obrotowy i w ciągu tego czasu nie mogą być zbywane ani zastawiane. Zakaz zbywania nie dotyczy nieodpłatnego udostępniania przez Barlineckie Przedsiębiorstwo Przemysłu Drzewnego na zasadach określonych w ustawie z dnia 30 sierpnia 1996r. o komercjalizacji i prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz.U. Nr 118, poz. 561 z późn. zm.).

7. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga zgody Rady Nadzorczej.

8. Zamiana akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela nastąpi po upływie okresu, o którym mowa w art. 347 § 1 kodeksu handlowego, w ciągu 30 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza posiadającego te akcje.

9. Kapitał akcyjny może być podwyższony na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej akcji.

10. Kapitał akcyjny może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie akcji na warunkach określonych w Kodeksie handlowym.

11. Akcje mogą być umarzane z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału akcyjnego.”

Treść uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 lipca 1999 r. brzmi:

„Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia zmienić treść ust. 1, ust. 7 oraz ust. 9 pkt. 1 i ust. 9 pkt. 5 litera b uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 5 lipca 1999 r. w sposób następujący:

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 100.000 (sto tysięcy) złotych do kwoty 6.000.000 (sześć milionów), tj. o kwotę 5.900.000 (pięć milionów dziewięćset tysięcy) złotych poprzez:

emisję akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji;

emisję akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda w liczbie 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji.

7. Cena emisyjna akcji serii B i C wynosi 1 złoty.

9.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 6.000.000 (sześć milionów) złotych i dzieli się na:

100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej po 1 złoty każda,

1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej po 1 złoty każda.

9.5. b) prawo użytkowania wieczystego działek o nr ewid.: 200/3, 200/19 o pow. 30,4910 ha, położonych w Barlinku przy szosie do Lipian, ul. Szosowej i ul. Przemysłowej oraz prawo własności znajdujących się na niej budynków stanowiących odrębne nieruchomości; posiadającą urządzoną księgę wieczystą Kw nr 20830 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Myśliborzu;”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii C do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii C do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

3) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda (w tym akcji powstałych z ewentualnego podziału akcji serii „C” na odrębne serie akcji),

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.4. Podstawa prawna emisji Akcji Serii D oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego (zakładowego) Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 431-439 Kodeksu Handlowego, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii D

Emisja Akcji Serii D została dokonana na mocy uchwały nr I Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 marca 2000 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego (zakładowego) w drodze emisji Akcji Serii D, zaprotokołowanej przez Beatę

Witkowską - notariusza w Gorzowie Wielkopolskim (akt notarialny Rep. A nr 794/2000. Treść uchwały brzmi:

„1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 6.000.000 (sześć milionów) złotych do kwoty 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych, tj. o kwotę 4.000.000 (cztery miliony) złotych, poprzez emisję akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda w liczbie 4.000.000 (cztery miliony) akcji.

2. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

3. Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie poczynsz od dywidendy za rok obrotowy 2000, pod warunkiem, że zostaną objęte i opłacone w terminie do dnia 30 czerwca 2000 r.

4. W przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w pkt. 3, akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie poczynsz od dywidendy za rok obrotowy 2001.

5. Akcje serii D emitowane będą na podstawie art. 435 § 2 kodeksu handlowego z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną Michałowi Sołowowowi w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych oraz zapis Umowy Prywatyzacyjnej Barlineckiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego im. Franciszka Krzysika.

6. Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii D wynosi 1 (jeden) złoty.

7. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminów rozpoczęcia i zakończenia objęcia akcji serii D.”

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałę o statucie podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 marca 2000 r. w sprawie zmian statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Beatę Witkowską - notariusza w Gorzowie Wielkopolskim (akt notarialny Rep. A nr 794/2000. Treść uchwały brzmi:

„Wskutek podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, określonego w uchwale nr 1, następuje odpowiednia zmiana statutu Spółki w § 9 ust. 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 9 ust. 1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych i dzieli się na:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda.”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii D do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii D do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ 1. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

- 4) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.5. Podstawa prawna emisji Akcji Serii E oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego (zakładowego) Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 431-439 Kodeksu Handlowego, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii E

Emisja Akcji Serii E została dokonana na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 sierpnia 2000 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego (zakładowego) w drodze emisji Akcji Serii E, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 6223/2000), zmienionej uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 grudnia 2000 r. w sprawie zmiany uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 sierpnia 2000 r. podwyższającej kapitał akcyjny (zakładowy), zaprotokołowaną przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A 9624/2000).

Treść uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 sierpnia 2000 r. brzmi:

„1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia podwyższyć kapitał akcyjny Spółki z kwoty 10.000.000 (dziesięć milionów) złotych do kwoty 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych, tj. o kwotę 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych, poprzez emisję akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda w liczbie 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji.

2. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów kodeksu handlowego.

3. Akcji serii E uczestniczyć będą w dywidendzie poczynszy od dywidendy za rok obrotowy 2001.

4. Akcje serii E emitowane będą na podstawie art. 435 § 2 Kodeksu handlowego z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną Michałowi Sołowowowi w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych oraz zapis Umowy Prywatyzacyjnej Barlineckiego Przedsiębiorstwa Przemysłu Drzewnego im. Franciszka Krzysika.

5. Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii E wynosi 1 (jeden) złoty.

6. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminu do złożenia oświadczenia o objęciu akcji i przydziału akcji serii E.

7. Akcje zostaną opłacone w całości w terminie do dnia 30 września 2000 r.”

Treść uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 grudnia 2000 r. brzmi:

„W uchwale nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 sierpnia 2000 r. wprowadza się następujące zmiany:

Punkt 7 otrzymuje następujące brzmienie:

„7. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia, że akcje serii E zostaną opłacone w następujący sposób:

- wpłata w kwocie 7.650.000 (siedem milionów sześćset pięćdziesiąt tysięcy) złotych nastąpi w terminie do dnia 30 grudnia 2000 r.,

- wpłata w kwocie 4.850.000 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt tysięcy) złotych nastąpi w terminie do dnia 30 kwietnia 2001 r.”

2. Pozostałe punkty (1-6) pozostają bez zmian.”

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałą o statutu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 sierpnia 2000 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 6223/2000). Treść uchwały brzmi:

„Wskutek podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, określonego w uchwale nr 1, następuje odpowiednia zmiana statutu Spółki w § 9 ust. 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 9 ust. 1 Kapitał akcyjny Spółki wynosi 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych i dzieli się na:

a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,

b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,

c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,

d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,

e) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii E do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii E do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

5) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.6 Podstawa prawna emisji Akcji Serii F oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 430-433 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii F

Emisja Akcji Serii F została dokonana na mocy uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2001 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 3666/2001). Treść uchwały brzmi:

„I. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „BARLINEK” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku w dniu 28.06.2001 r. postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych do kwoty 26.500.000 (dwadzieścia sześć milionów pięćset tysięcy) złotych, tj. o kwotę 4.000.000 (cztery miliony) złotych, poprzez emisję akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda w liczbie 4.000.000 akcji.

2. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

3. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od dywidendy za rok obrotowy 2001.

4. Akcje serii F emitowane będą na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną Michałowi Sołowowowi w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych.

5. Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii F wynosi 1 (jeden) złoty.

6. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminów do złożenia oświadczenia o objęciu akcji i przydziału akcji serii F.

7. Akcje zostaną opłacone w całości w terminie uzgodnionym z Zarządem Spółki.”

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałę o statucie podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 czerwca 2001 r. w sprawie zmian statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 3666/2001). Treść uchwały brzmi:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku w dniu 28. 06. 2001 r. wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, określonego w uchwale nr 15, postanawia o zmianie statutu Spółki w § 9 ust. 1, który otrzymuje brzmienie:

„§ 9 ust. 1 Kapitał akcyjny Spółki wynosi 22.500.000 (dwadzieścia dwa miliony pięćset tysięcy) złotych i dzieli się na:

a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,

- b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- e) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- f) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda.”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii F do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii F do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

- 6) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.7. Podstawa prawna emisji Akcji Serii G oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 430-433 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii G

Emisja Akcji Serii G została dokonana na mocy uchwały nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 kwietnia 2002 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 1756/2002). Treść uchwały brzmi:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „BARLINEK” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku w dniu 12.04.2002 r. postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 26.500.000 (dwadzieścia sześć milionów pięćset tysięcy) złotych do kwoty 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych, tj. o kwotę 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) złotych, poprzez emisję akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej po 1 (jeden) złoty każda w liczbie 3.500.000 akcji.

Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Akcji serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2002.

Akcje serii G emitowane będą na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z wyłączeniem prawa poboru dla pozostałych akcjonariuszy i zaferowane zostaną Michałowi Sołowow w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych.

Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii G wynosi 1 (jeden) złoty.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminów do złożenia oświadczenia o objęciu akcji i przydziału akcji serii G.

Akcje zostaną opłacone w całości w terminie do dnia 30 września 2002 r.”

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałę o statucie podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 12 kwietnia 2002 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Grzegorza Osińskiego - notariusza w Policach (akt notarialny Rep. A nr 1756/2002).

Treść uchwały brzmi:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku w dniu 12. 04. 2002 r. wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, określonego w uchwale nr 14, postanawia o zmianie statutu Spółki w § 9 ust. 1, który otrzymuje brzmienie:

„§ 9 ust. 1 Kapitał akcyjny Spółki wynosi 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych i dzieli się na:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- e) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- f) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- g) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda.”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii G do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii G do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005 r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

- 7) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.8. Podstawa prawna emisji Akcji Serii H oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Organem uprawnionym do podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji nowych akcji było zgodnie z art. 430-433 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie.

Uchwała o emisji Akcji Serii H

Emisja Akcji Serii H została dokonana na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 sierpnia 2003 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii H, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A nr 1075/2003). Treść uchwały brzmi:

„I. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „BARLINEK” Spółki Akcyjnej z siedzibą w Barlinku postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 30.000.000,00 zł (trzydzieści milionów złotych) do kwoty 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), to jest o kwotę 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych), poprzez emisję akcji na okaziciela serii „H” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji.

2. Akcje serii „H” są akcjami zwykłymi na okaziciela, nie są do nich przywiązane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, ponad wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

3. Akcji serii „H” uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od dywidendy za rok obrotowy 2003.

4. Akcje serii „H” emitowane będą na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych z wyłączeniem prawa poboru i zaoferowane zostaną Michałowi Sołowow w zamian za gotówkę. Uzasadnieniem takiego postanowienia jest konieczność uzyskania niezbędnego dla rozwoju Spółki kapitału warunkującego realizację planów inwestycyjnych.

5. Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii „H” wynosi 1,00 zł (jeden złoty).

6. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia terminu do złożenia oświadczenia o objęciu akcji i przydziału akcji serii „H”.

7. Akcje zostaną opłacone w całości w terminie uzgodnionym z Zarządem Spółki.”

Uchwała o zmianie statutu Spółki

Uchwałę o statutu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 415 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest większość trzech czwartych głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Zmiana statutu została dokonana na mocy uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 sierpnia 2003 r. w sprawie zmiany statutu Spółki, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A nr 1075/2003. Treść uchwały brzmi:

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w wskutek podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, określonego w uchwale nr 1, postanawia o zmianie statutu Spółki w § 10 ust. 1, który otrzymuje brzmienie:

„§ 10 ust. 1 Kapitał akcyjny Spółki wynosi 30.000.000 (trzydzieści milionów) złotych i dzieli się na:

- a) 100.000 (sto tysięcy) akcji na okaziciela serii „A” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- b) 4.700.000 (cztery miliony siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „B” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- c) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji imiennych serii „C” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- d) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- e) 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- f) 4.000.000 (cztery miliony) akcji na okaziciela serii „F” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- g) 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda,
- h) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii „H” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden) złoty każda.”

Uchwała o wprowadzeniu Akcji Serii H do publicznego obrotu

Uchwałę o wprowadzeniu Akcji Spółki do publicznego obrotu podejmuje Walne Zgromadzenie. Zgodnie z art. 414 Kodeksu Spółek Handlowych, dla ważności uchwały wymagana jest bezwzględna większość głosów akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu.

Wprowadzenie Akcji Serii H do publicznego obrotu następuje na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 maja 2005r. w sprawie wprowadzenia Akcji Spółki „Barlinek” S.A. do publicznego obrotu, zaprotokołowanej przez Mariusza Chmielewskiego - notariusza w Szczecinie (akt notarialny Rep. A 3326/2005). Treść fragmentu tej uchwały brzmi:

„ I. ZGODA NA WPROWADZENIE

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Barlinek” Spółka Akcyjna z siedzibą w Barlinku wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

(...)

- 8) 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii „H” o wartości nominalnej po 1,00zł (jeden złoty) każda,

(...)

- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (jednolity tekst Dz. U. z 2002 roku nr 49, poz. 447 ze zmianami) oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”

15.2.9. Podstawa prawna emisji Akcji Serii I oraz ich wprowadzenia do publicznego obrotu

Informacja została przedstawiona w punkcie 3.2 niniejszego Rozdziału

15.3. Prawo pierwszeństwa objęcia wprowadzanych akcji innych niż Akcje Serii J i Akcje Sprzedawane

Wszystkie wyemitowane Akcje były obejmowane z wyłączeniem prawa poboru.

15.4. Prawo do dywidendy

Informacje dotyczące dat od których Akcje uczestniczą w dywidendzie są przedstawione w punkcie 5.

15.5 Prawa o obowiązki związane z Akcjami innymi niż Akcje Serii J i Akcje Sprzedawane

Prawa o obowiązki związane z Akcjami innymi niż Akcje Serii J i Akcje Sprzedawane są takie same jak prawa i obowiązki związane z Akcjami Serii J i Akcjami Sprzedawanymi i są opisane w punkcie 7.

15.6. Zasady opodatkowania dochodów z akcji

Zasady opodatkowania dochodów związanych z Akcjami przedstawiono w punkcie 8 niniejszego rozdziału Prospektu

15.7. Umowy dotyczące kwitów depozytowych

Emitent nie zawarł i nie planuje zawrzeć umowy, o której mowa w art. 96 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi

15.8. Rynek regulowany, na który Emitent zamierza wprowadzić Akcje

Zarząd Spółki będzie ubiegał się o wprowadzenie wszystkich akcji zwykłych na okaziciela Spółki do obrotu giełdowego na urzędowym rynku giełdowym prowadzonym przez GPW.

Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2005 r. wyrażono zgodę na zamianę 1.196.012 akcji imiennych serii C na akcje na okaziciela. Z chwilą zarejestrowania zmian w statucie Spółki uwzględniających zamianę ww. akcji, na 1.200.000 akcji Spółki serii C składać się będzie 1.196.012 akcji zwykłych na okaziciela oraz 3.988 akcji imiennych. 3.988 niezamienionych akcji imiennych serii C, co do których nie złożono wniosku o zamianę na akcje na okaziciela, są akcjami pracowniczymi.

W przyszłości Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy będzie dokonywało zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela w miarę, jak będą wpływały do Spółki wnioski akcjonariuszy posiadających akcje imienne o dokonanie takiej zamiany. Zarząd Spółki, stosownie do § 10 ust. 5 statutu Spółki, zobowiązany jest do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w terminie 14 dni od wpłynięcia wniosku akcjonariusza o zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zarząd Spółki, po dokonaniu zamiany akcji kolejnych akcjonariuszy i zarejestrowaniu odpowiednich zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym, złoży wniosek do Zarządu GPW o wprowadzenie akcji na okaziciela serii C do notowań, pod warunkiem wcześniejszej ich asymilacji w KDPW z pozostałymi akcjami na okaziciela.

Intencją Emitenta jest, aby akcje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego w możliwie jak najkrótszym terminie od dnia przydziału Oferowanych Akcji i zapisaniu ich na rachunkach inwestorów.

Niezwłocznie po uzyskaniu zgody KPWiG na wprowadzenie akcji do obrotu publicznego Emitent wystąpi z wnioskiem do Zarządu GPW o dopuszczenie akcji do obrotu na GPW.