DOKUMENT INFORMACYJNY
PRESENT24 S.A.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 20.000.000 akcji serii A oraz 5.000.000 akcji serii B do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu (ASO) przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

www.liwlegal.pl
ŁUCZYŃSKI I WSPÓLNICY SP. K.
KANCELARIA PRAWNICZA

AUTORYZOWANY DORADCA

Warszawa, dnia 10 lipca 2015 roku

1. Wstęp

Niniejszy dokument jest dokumentem informacyjnym spółki akcyjnej Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie przygotowanym zgodnie z wymogami Załącznika nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

1.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma Emitenta:	Present24 S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Wyrzyska 8 lok. 4, kod pocztowy 02-455
Telefon:	+48 22 863 53 03
Fax:	+48 22 863 33 99
Adres poczty elektronicznej:	biuro@present24sa.pl
Adres internetowy:	www.present24sa.pl
Numer KRS:	0000398288
Numer Regon:	145492663
Numer NIP:	522 29 89 965

1.2 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Autoryzowanego Doradcy, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej

Firma Autoryzowanego Doradcy:	Łuczyński i Wspólnicy sp.k.
Forma prawna:	spółka komandytowa
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Piękna 24/26, kod pocztowy 00 – 549
Telefon:	+ 48 22 821 91 00
Fax:	+ 48 22 821 91 04
Adres poczty elektronicznej:	biuro@liwlegal.pl
Adres internetowy:	www.liwlegal.pl
Numer KRS:	0000267837

1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzanych jest:

- **20.000.000** (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- **5.000.000** (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

1. Wstęp 2
1.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej 2
1.2 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Autoryzowanego Doradcy, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej 2
1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie 2
2. Czynniki ryzyka 7
2.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność 7
2.1.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i w Europie 7
2.1.2 Ryzyko z Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i w Europie 7
2.1.3 Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce 7
2.1.4 Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji na zagranicznych rynkach docelowych 7
2.1.5 Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych 8
2.1.6 Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń 8
2.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta 8
2.2.1 Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta 8
2.2.2 Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta 8
2.2.3 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów przez Emitenta oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów 8
2.2.4 Ryzyko związane z nieściągalnością należności 9
2.2.5 Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku 9
2.2.6 Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami 9
2.2.7 Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów 9
2.2.8 Ryzyko związane z kosztami ekspansji 9
2.2.9 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu 9
2.2.10 Ryzyko utraty reputacji 9
2.2.11 Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut 10
2.2.12 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży 10
2.2.13 Ryzyko związane z dynamicznym wzrostem skali działalności 10
2.2.14 Ryzyko związane z rozwojem rynku e-handlu w Polsce i w Europie 10
2.2.15 Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych 11
2.2.16 Ryzyko związane z awariami systemów teleinformatycznych 11
2.2.17 Ryzyko związane z terminami zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń przez Emitenta 11
2.3 Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym 11
2.3.1 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań 11
2.3.2 Ryzyko związane z możliwością wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu 12
2.3.3 Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego 13

2.3.4 Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta 13
2.3.5 Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji 14

3. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym
3.1 Emitent 15
3.2 Autoryzowany Doradca 16

4 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu. 17
4.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych 17
4.1.1 Uprzywilejowanie akcji Spółki 17
4.1.2 Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta 17
4.1.3 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień 17
4.2 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu 26
4.3 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty I formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści 28
4.4 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 38
4.5 Wskazanie praw z instrumentów finansowych Spółki i zasad ich realizacji 38
4.6 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości 39
4.7 Informacja o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku 39
4.7.1 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne 39
4.7.2 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne 39
4.7.3 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby fizyczne 41
4.7.4 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby prawne 41
4.7.5 Opodatkowanie czynności cywilnoprawnych 42

5 Dane o Emitencie 43
5.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej; 43
5.2 Czas trwania Emitenta 43
5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .. 43
5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru ... 43
5.5 Przedmiot działalności zgodny ze Statutem Emitenta 43
5.6 Opis historii Emitenta 44

5.7 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia 45
5.8 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego 46
5.9 Informacja o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego, w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy wariantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji 46
5.10 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie 54
5.11 Wskazanie na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe 54
5.12 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów 54
5.13 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:
a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,
b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,
c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) 54
5.14 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i emitenta, w podziale na segmenty działalności 55
5.15 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym 65
5.16 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym 65
5.17 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta 65
5.18 Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo informacja o braku takich postępowań 65

5.19 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej 65
5.20 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym 66
5.21 Wskazanie wszystkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz informacji istotnych do ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdań finansowych za ostatni rok obrachunkowy 66
5.22 Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani 66
5.23 Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu 69

6. Sprawozdania finansowe 71
6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami 71
6.2 Dane finansowe Emitenta za I kwartał 2015 roku 91

7. Załączniki 98
7.1 Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta 98
7.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki Present24 S.A. 106
7.3 Definicje i objaśnienia skrótów 114

2. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących akcji potencjalni inwestorzy powinni dokonać dokładnej analizy czynników ryzyka oraz innych informacji zawartych w Dokumencie Informacyjnym. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Emitenta, a tym samym może mieć istotny, negatywny wpływ na cenę akcji lub prawa inwestorów wynikające z tych akcji, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że czynniki ryzyka opisane poniżej mogą nie wyczerpywać wszystkich zagrożeń, na jakie narażona jest Spółka w związku z prowadzoną przez siebie działalnością. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące działalności operacyjnej, które są mu znane. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie możliwe do identyfikacji, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej.

2.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

2.1.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i w Europie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego oferta Emitenta adresowana jest do konsumentów z Polski i Europy. Sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie może mieć więc wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Dodatkowo negatywny wpływ mogą mieć czynniki o charakterze prawnym m.in. pogorszenie warunków regulacyjnych w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce lub Europie. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce lub Europie ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce i w Europie, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

2.1.2 Ryzyko z Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i w Europie

Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez organy kształtujące politykę monetarną w krajach będących rynkiem działania Emitenta oraz instytucje europejskie, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

2.1.3 Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce

Biorąc pod uwagę, że specyfiką polskiego systemu prawnego jest znaczna i trudna do przewidzenia zmienność, a także często niska jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa handlowego, podatkowego oraz związanego z rynkami finansowymi. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości aktywów Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych przepisów prawnych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

2.1.4 Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji na zagranicznych rynkach docelowych

Emitent prowadzi działalność także na rynkach zagranicznych, tj. w Austrii, Niemczech i Szwajcarii, a w najbliższej przyszłości planuje wyjście ze swoją ofertą do mieszkańców kolejnych, wybranych państw europejskich. Z uwagi na fakt, iż kraje, w których operuje lub zamierza operować Emitent należą w ogromnej większości do Unii Europejskiej, ryzyko negatywnych zmian legislacyjnych, które miałyby wpływ na działalność Spółki jest niewielkie. Niemniej jednak Emitent monitoruje kluczowe zmiany i w

razie wystąpienia takiej konieczności zamierza reagować poprzez wprowadzanie odpowiednich modyfikacji w sposobie funkcjonowania Emitenta na rynkach zagranicznych.

2.1.5 Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, a także systemów podatkowych na rynkach, na których operuje Emitent, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany najważniejszych z punktu widzenia Spółki przepisów podatkowych w kraju i na rynkach zagranicznych, na których działa Emitent, jak i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Spółki do występujących zmian.

2.1.6 Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Emitenta, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka.

2.2 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.2.1 Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta

Present24 S.A. została zawiązana w dniu 10 sierpnia 2011 r. Ze względu na krótką historię działalności Emitenta, jego rozpoznawalność na rynku polskim oraz europejskim jest niewielka, co wiąże się również z brakiem ugruntowanej pozycji rynkowej. Ryzyko to jest jednak zminimalizowane przez oparcie prowadzonej przez Emitenta działalności na profesjonalnej kadrze, która posiada odpowiednie doświadczenie w zakresie prowadzenia biznesu w branży e-commerce.

2.2.2 Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

Emitent narażony jest na typowe dla każdego przedsiębiorcy ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i dokonywanych inwestycji. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Ze względu na to, że działalność Emitenta jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (stosunek podaży i popytu, przepisy prawa), istnieje także ryzyko, że Emitent nie osiągnie wszystkich założonych celów strategicznych. Jednocześnie przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej strategii. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację majątkową oraz na wyniki finansowe Emitenta. W celu ograniczenia przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Emitenta, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

2.2.3 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów przez Emitenta oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Działalność Emitenta związana jest z internetową sprzedażą prezentów oraz upominków okolicznościowych. Dla rynku Internetu i e-handlu charakterystyczny jest dynamiczny rozwój rozwiązań technologicznych. W związku z powyższym, istnieje możliwość pojawienia się rozwiązań technicznych, które będą skutkować wdrożeniem przez konkurencje nowych i atrakcyjnych dla klienta mechanizmów dokonywania sprzedaży. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie będzie w stanie w krótkim czasie zareagować na pojawiające się nowe rozwiązania i oferować usług opartych o najnowsze technologie, co może skutkować spadkiem atrakcyjności usług świadczonych przez Spółkę. Emitent zamierza konsekwentnie pozyskiwać nowych klientów oraz poszerzać zakres oferowanych produktów. Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów, na przykład poprzez oferowanie nowych, bardziej atrakcyjnych produktów. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowowprowadzone przez Emitenta produkty wygenerują słabsze niż oczekiwane wyniki finansowe. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta oraz doskonałej znajomości rynku, na którym działa Emitent.

2.2.4 Ryzyko związane z nieściągalnością należności

W działalności Emitenta istnieje ryzyko związane z niezapłaceniem należności przez odbiorców Emitenta. W związku z faktem, iż większość przychodów uzyskiwanych ze sprzedaży oferowanych przez Emitenta produktów generowana jest jednak przez klientów indywidualnych, płacących za zakupione produkty z góry (jeszcze przed ich wysyłką przez Emitenta) lub przy ich odbiorze od kuriera, przedmiotowe ryzyko jest stosunkowo nieznaczne.

2.2.5 Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku

W działalności Emitenta istotne jest zapewnianie terminowych dostaw sprzedawanych towarów do odbiorców,. W przypadku zaistnienia zdarzenia losowego lub świadomego działania osób trzecich, skutkującego zniszczeniem lub utratą majątku Emitenta, istnieje ryzyko przejściowych trudności w realizacji dostaw dla klientów. Emitent ogranicza to ryzyko poprzez ubezpieczenie magazynów służących do przechowywania towarów Emitenta od tego typu zdarzeń. Ponadto towary identyczne lub o zbliżonych parametrach do tych oferowanych przez Emitenta, są łatwo dostępne na rynku, więc odtworzenie zamówienia nie wiązałoby się z długim okresem oczekiwania na zrealizowanie zamówienia.

2.2.6 Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami

Produkty oferowane przez Emitenta pozyskiwane są krajowych i zagranicznych dostawców. Istnieje ryzyko, że umowy handlowe zawarte przez Emitenta z jego dostawcami mogą zostać przez dostawców wypowiedziane lub nie zostać przedłużone na wcześniej wynegocjowanych warunkach z przyczyn niezależnych od Emitenta. Przedmiotowe ryzyko jednak w przypadku Emitenta bardzo ograniczone. Emitent zaopatruje się w oferowane przez siebie produkty u około 40 dostawców, których oferta jest konkurencyjna. W przypadku utraty jednego źródła zaopatrzenia Emitent szybko może zamówić produkty identyczne lub o zbliżonych parametrach.

2.2.7 Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów

Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Emitent zamierza ciągle ulepszać i poszerzać ofertę dostępnych produktów. Wprowadzanie nowych produktów wiąże się jednak ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na ich pozyskanie i promocję. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowe produkty, wprowadzone przez Emitenta, przyniosą gorsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta oraz doskonałej znajomości rynku, na którym działa Emitent.

2.2.8 Ryzyko związane z kosztami ekspansji

Planowana przez Emitenta ekspansja na nowe rynki pociąga za sobą konieczność poniesienia na ten cel wydatków, których nie można dokładnie oszacować na etapie planowania. Nie można wykluczyć przypadku, w którym działalność na nowych rynkach przyniesie Emitentowi gorsze od oczekiwanych rezultaty ekonomiczne i nie zrekompensuje kosztów poniesionych na rozpoczęcie tej działalności. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta, w tym przede wszystkim dzięki doświadczeniu uzyskanemu przy rozpoczęciu przez Emitenta działalności w Niemczech, Austrii i Szwajcarii, które pozwoliło Emitentowi wypracować sprawdzone rozwiązania, ograniczające ponoszone w tym celu koszty i maksymalizujące wyniki osiągane na nowych rynkach.

2.2.9 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, większościowym akcjonariuszem Emitenta jest Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) posiadająca 11.500.000 (słownie: jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji, dających 46% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Drugim znaczącym akcjonariuszem jest Monostyle sp. z o.o. S.K.A. posiadająca 9.500.000 (słownie: dziewięć milionów pięćset tysięcy) akcji, dających 38 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Duża koncentracja akcjonariatu sprawia, że akcjonariusze ci mogą wywierać znaczący wpływ na działalność Emitenta. Nie można również zagwarantować, że interesy głównych akcjonariuszy nie będą sprzeczne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych.
Istnieje również ryzyko, że główni akcjonariusze mogą zdecydować się na zbycie wszystkich lub części posiadanych akcji Emitenta. Ewentualna, duża podaż akcji na rynku, skutkować może znaczącym obniżeniem kursu akcji Emitenta i stratami dla pozostałych akcjonariuszy Emitenta.

2.2.10 Ryzyko utraty reputacji

Dla działalności Emitenta kluczowe znaczenie ma reputacja Emitenta. Utrzymanie dotychczasowych i pozyskiwanie nowych klientów jest uzależnione od tego, czy Spółka jest postrzegana jako podmiot wiarygodny i rzetelny, zapewniający świadczenie usług na możliwie najwyższym poziomie oraz wywiązujący się ze swoich zobowiązań. Jak wskazują badania Big Info Monitor,

blisko 60 proc. badanych weryfikuje swoich parterów biznesowych w Internecie. Utrata reputacji może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki finansowe Emitenta. Spółka dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez nią usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem.

2.2.11 Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut

Przychody Emitenta ze sprzedaży prezentów i upominków okolicznościowych realizowane są w polskich złotych (przychody generowane przez sklep internetowy www.podaruj24.pl), euro (przychody generowane przez sklepy internetowe www.present24.de , www.presents24.nl , www.present24.it , www.present24.fr , www.present24.es , i frankach szwajcarskich (przychody generowane przez sklep internetowy www.present24.ch) oraz funtach brytyjskich (przychody generowane przez sklep internetowy www.presents24.co.uk) oraz w koronach szwedzkich www.presents24.se i koronach duńskich www.presents24.dk . Około 80 proc. produktów oferowanych przez Emitenta w ramach prowadzonej działalności pochodzi od producentów zagranicznych, a ich nabycie jest rozliczane w oparciu o kurs euro. Tym samym zmiana kursu walut nie ma istotnego bezpośredniego wpływu na cenę oferowanych przez Emitenta produktów oraz poziom kosztów ponoszonych przez Emitenta, a tym samym przychody i zyski Emitenta. Pomimo tego, celem zminimalizowania przedmiotowego ryzyka, Emitent stale monitoruje zmiany kursów walut, starając się uwzględniać ten czynnik przy podejmowaniu decyzji biznesowych.

2.2.12 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Rynek spersonalizowanych prezentów i upominków okolicznościowych, które oferuje swoim klientom Emitent, cechuje znaczna sezonowość. Największe obroty Emitent odnotowuje w okresach świąt okolicznościowych, w tym zwłaszcza świąt przypadających w IV kwartale roku kalendarzowego, tj. Mikołajek i Bożego Narodzenia. Powoduje to różnice w wartości przychodów Emitenta w poszczególnych kwartałach roku kalendarzowego. W szczególności przychody ze sprzedaży w IV kwartale roku kalendarzowego stanowią około połowy rocznych przychodów Emitenta. Sezonowość taka jest przy tym typowa dla każdej działalności handlowej, w tym zwłaszcza związanej ze sprzedażą prezentów i upominków. Sezonowość ta nie stanowi przy tym istotnego ryzyka w odniesieniu do osiąganych rocznych wyników finansowych Emitenta. Ponadto Spółka stara się minimalizować efekt sezonowości poprzez dywersyfikację oferty produktów mającą na celu zapewnienie możliwie dużego poziomu sprzedaży przez cały rok kalendarzowy.

2.2.13 Ryzyko związane z dynamicznym wzrostem skali działalności

W przedstawionej strategii rozwoju Spółki, Emitent planuje istotny wzrost skali prowadzonej działalności poprzez poszerzenie jej obszaru o kolejne państwa Unii Europejskiej (Zrealizowano). Znaczny wzrost skali prowadzonej działalności Emitenta, może spowodować krótkookresowe trudności w zarządzaniu operacyjnym Spółką, co może mieć wpływ na realizację zamierzonych celów i efektów inwestycyjnych. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta, w tym przede wszystkim dzięki doświadczeniu uzyskanemu przy rozpoczęciu przez Emitenta działalności na nowych rynkach, które pozwoliło Emitentowi wypracować sprawdzone rozwiązania w zakresie zarządzania organizacją w okresie jej rozwoju.

2.2.14 Ryzyko związane z rozwojem rynku e-handlu w Polsce i w Europie

Poziom informatyzacji i dostępności do sieci teleinformatycznej nie jest jedynym czynnikiem, od którego uzależniony jest dalszy dynamiczny rozwój handlu z użyciem Internetu (e-commerce). Niezbędne jest także upowszechnienie wśród użytkowników Internetu przekonania, że może on służyć zawieraniu bezpiecznych i sprawnie realizowanych transakcji sprzedaży. Rozwój wspomnianego przekonania uzależniony jest z kolei od wielu czynników, na które Emitent nie ma wpływu. Pojawiające się co jakiś czas informacje o nierzetelnych sklepach internetowych, wprowadzonych w błąd bądź oszukanych klientach takich sklepów, włamaniach do systemów informatycznych czy też zagrożeniach związanych z realizacją płatności elektronicznych w istotny sposób wpływają na spadek zaufania, a tym samym na spadek zainteresowania użytkowników Internetu, korzystaniem z handlu internetowego. Dla eliminacji ujemnych zjawisk związanych z tym handlem konieczne jest tworzenie kompleksowych regulacji prawnych w tym zakresie oraz systemu ich egzekwowania. Nadto niezbędne jest ustawiczne doskonalenie systemów zabezpieczeń przed włamaniami do sieci teleinformatycznych i systemów minimalizujących skutki pomyłek w rozliczeniach pieniężnych dokonywanych drogą elektroniczną. Brak postępu w tej dziedzinie może spowodować zmniejszenie się dynamiki rozwoju rynku e-commerce, a tym samym w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Emitent na bieżąco monitoruje rozwój światowych systemów zabezpieczeń - zarówno pod względem bezpieczeństwa baz danych produktów, jak i danych osobowych - wdrażając w miarę możliwości pojawiające się rozwiązania technologiczne.

2.2.15 Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Oparcie świadczenia usług na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych produktach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiążę się z zagrożeniem dla możliwości świadczenia usług przez Emitenta. Z kolei kradzież lub udostępnienie danych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych. Celem przeciwdziałania przedmiotowemu ryzyku Emitent stara się w miarę posiadanych środków korzystać z najlepszych dostępnych systemów zabezpieczeń systemów i danych informatycznych.

2.2.16 Ryzyko związane z awariami systemów teleinformatycznych

Działalność Emitenta jest nierozerwalnie związana z użyciem komputerów, serwerów, urządzeń telekomunikacyjnych oraz łączy telekomunikacyjnych. W związku z tym istnieje ryzyko awarii sprzętu lub oprogramowania, jak również awarii występujących na łączach telekomunikacyjnych. Awarie te mogą doprowadzić w skrajnej sytuacji do okresowego przerwania prowadzenia działalności przez Emitenta. Awarie komputerów i serwerów Emitenta mogą również doprowadzić do wycieku danych z bazy danych Emitenta. Emitent stara się minimalizować to ryzyko poprzez korzystanie ze sprzętu sprawdzonych producentów.

2.2.17 Ryzyko związane z terminami zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń przez Emitenta

W dotychczasowej działalności Emitenta zaistniały dwukrotnie przypadki opóźnień w zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia (w dniu 28.12.2012 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2011 r., w dniu 17 listopada 2014 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za 2013 r.). Powyższe opóźnienia skutkować mogą negatywnymi konsekwencjami dla akcjonariuszy Emitenta, gdyż zgodnie z art. 53 ust. 3 Ustawy o rachunkowości podział lub pokrycie wyniku finansowego netto jednostek zobowiązanych do poddania badaniu rocznego sprawozdania finansowego może nastąpić po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez organ zatwierdzający, poprzedzonego wyrażeniem przez biegłego rewidenta opinii o tym sprawozdaniu bez zastrzeżeń lub z zastrzeżeniami. Podział lub pokrycie wyniku finansowego netto, dokonany bez spełnienia tego warunku, jest nieważny z mocy prawa. Powyższe ryzyko należy uznać za marginalne, gdyż w przyszłości Emitent zamierza prowadzić politykę terminowego zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń (Zwyczajne Walne Zgromadzenie zostało zwołane w ustawowym terminie i odbyło się 30.06.2015 roku).

2.3 Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym

2.3.1 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres do 3 miesięcy:

a) na wniosek Emitenta;

b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.
Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda Papierów Wartościowych będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Stosownie zaś do art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda Papierów Wartościowych będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

W przypadku zawieszenia obrotu papierami wartościowymi objętymi niniejszym Dokumentem Informacyjnym może dojść do utraty przez nie płynności (przez okres zawieszenia).

Zgodnie z § 17 c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli Emitent:
1) nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub

2) nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w:
a) § 15a Regulaminu ASO (obowiązek sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta, jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu),
b) § 15b Regulaminu ASO (zobowiązanie Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu do zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę autoryzowanych doradców dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię, co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania tego dokumentu),
c) § 17 - 17b Regulaminu ASO (obowiązek przekazywania Organizatorowi Alternatywnego Systemu Obrotu informacji bieżących i okresowych o sytuacji Emitenta, zakaz udostępniania informacji poufnych przed publikacją informacji bieżących i okresowych, zobowiązanie Emitenta do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą),
Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:
a) upomnieć emitenta,
b) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,
Zgodnie z § 17 c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 c ust. 2 (Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu), Organizator Alternatywnego Systemu może:
1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17 c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17 c ust. 5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu do terminu zawieszenia, o którym mowa powyżej nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (tj. okres nie dłuższy niż 3 – miesiące). Stosownie do treści § 17c ust. 7 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Na podstawie §18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu, w przypadku:
a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą Emitenta przed upływem co najmniej trzech lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w §18 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
c) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
d) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy prowadzonej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

2.3.2 Ryzyko związane z możliwością wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu

Zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Spółkę dodatkowych warunków,

- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta, albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości, z powodu braku środków w majątku Spółki na zaspokojenie kosztów postępowania,

- wskutek otwarcia likwidacji Spółki,

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

Zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,

- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,

- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;

- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie Komisji, Giełda Papierów Wartościowych będąca organizatorem alternatywnego systemu obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z § 17 c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 c ust. 2 (Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu), Organizator Alternatywnego Systemu może:
1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17 c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

2.3.3 Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

Spółka notowana w Alternatywnym Systemie Obrotu posiada status spółki publicznej w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie publicznej. Z tej przyczyny KNF może nałożyć na Spółkę kary administracyjne za niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia kar obrót papierami wartościowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie lub nałożyć karę pieniężną w kwocie do wysokości 1 mln zł, lub w końcu zastosować obie kary jednocześnie.

2.3.4 Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta

Nabywanie akcji Emitenta na rynku kapitałowym związane jest z ryzykiem kształtowania się kursu zarówno w krótkim, jak i w dłuższym terminie. Inwestycja w akcje spółek obarczona jest przy tym wyższym ryzykiem niż inwestycja w dłużne papiery wartościowe. Dodatkowo, akcje spółek notowanych w Alternatywnym systemie obrotu obarczone są wyższym ryzykiem niż akcje dopuszczone do notowań na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych.

2.3.5 Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejsza płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji. W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

3. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

3.1 Emitent

Za wszystkie informacje zawarte w niniejszym dokumencie odpowiedzialny jest Emitent – Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie.

Firma Emitenta:	Present24 S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Wyrzyska 8 lok. 4, kod pocztowy 02-455
Telefon:	+48 22 863 53 03
Fax:	+48 22 863 33 99
Adres poczty elektronicznej:	biuro@present24sa.pl
Adres internetowy:	www.present24sa.pl
Numer KRS:	0000398288
Numer Regon:	145492663
Numer NIP:	522 29 89 965

Osoby działające w imieniu Spółki:

Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu

Działając w imieniu Emitenta, Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadczam, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów które mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Bartosz Tomalkiewicz

Prezes Zarządu

3.2 Autoryzowany Doradca

Firma Autoryzowanego Doradcy:	Łuczyński i Wspólnicy sp.k.
Forma prawna:	spółka komandytowa
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Piękna 24/26, kod pocztowy 00 – 549
Telefon:	+ 48 22 821 91 00
Fax:	+ 48 22 821 91 04
Adres poczty elektronicznej:	biuro@liwlegal.pl
Adres internetowy:	www.liwlegal.pl
Numer KRS:	0000267837

Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Tomasz Łuczyński - Komplementariusz

Działając w imieniu kancelarii prawniczej Łuczyński i Wspólnicy sp.k. z siedzibą w Warszawie - Autoryzowanego Doradcy - oświadczam, że niniejszy dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.) oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że dokument informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.



Tomasz Łuczyński
Komplementariusz

4 Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

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

Do obrotu na rynku NewConnect wprowadza się:

- **20.000.000** (dwadzieścia milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii **A** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- **5.000.000** (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii **B** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii A i B są zdematerializowane na podstawie zawarcia stosownej umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w Warszawie.

Z powyższymi akcjami i prawami do akcji nie wiążą się żadne ograniczenia, co do przenoszenia z nich praw, jak również nie występują żadne uprzywilejowania.

Według najlepszej wiedzy Emitenta akcjonariusze Emitenta nie zawarli umów o ograniczenie zbycia akcji (tzw. lock-up).

Akcje Serii A Emitenta zostały objęte w następujący sposób:

1/ akcjonariusz Bartosz Tomalkiewicz objął 200.000 (dwieście tysięcy) akcji w zamian za wkład pieniężny (gotówkę);

2/ akcjonariusz Promocean Polska sp. z o.o. z siedzibą Warszawie objął 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset tysięcy) akcji w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 1.980.000 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) w postaci przedsiębiorstwa Promocean Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie .

Akcje serii B zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne (gotówkę) i zostały opłacone w całości.

4.1.1 Uprzywilejowanie akcji Spółki

Akcje Spółki wszystkich serii nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 kodeksu spółek handlowych.

4.1.2 Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Statut Present24 S.A. nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie akcjami Spółki, poza ograniczeniami przewidzianymi obowiązującymi przepisami prawa.

4.1.3 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.

Z Akcjami Serii A i B nie jest związany jakikolwiek obowiązek świadczeń dodatkowych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta akcje Serii A i B nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia ani nie są obciążone innymi prawami osób trzecich.

Prawa, obowiązki i ograniczenia związane z akcjami Emitenta są określone przepisami kodeksu spółek handlowych, innych przepisów prawa oraz postanowieniami statutu Emitenta.

4.1.3.1 Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponieważ żadna z akcji spółki nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom dzieli się, zgodnie z art. 347

§2 kodeksu spółek handlowych, w stosunku do liczby akcji. Oznacza to, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości. Zgodnie z art. 348 §3 kodeksu spółek handlowych uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie,

- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 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 uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Zgodnie z tym przepisem podejmowanie uchwały o pozbawieniu prawa poboru nie jest konieczne także wtedy, gdy uchwała 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 udziału w majątku Spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 § 2 kodeksu spółek handlowych, w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy,

- prawo do zbywania akcji Spółki - zgodnie z art. 337 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcje spółki są zbywalne. Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie,

- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

4.1.3.2 Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu - na podstawie art. 412 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji. Zgodnie z art. 411 § 1 kodeksu spółek handlowych, każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu. Głos może być oddany przez pełnomocnika, pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 406^1 kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406^3 § 2 kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z art. 411^3 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji,

- prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego - zgodnie z art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie może być zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii,

- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego - zgodnie z art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia określonych spraw. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Wal-

nego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej,

- prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 399 § 3 kodeksu spółek handlowych. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii,

- prawo do zgłaszania projektów uchwał przed terminem Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 4 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad,

- prawo do zgłaszania projektów uchwał podczas Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 5 kodeksu spółek handlowych każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.,

- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 kodeksu spółek handlowych.

- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 § 3 kodeksu spółek handlowych, przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego,

- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 kodeksu spółek handlowych,

- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie),

- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz prawo do żądania przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 i 1^1 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 kodeksu spółek handlowych,

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 kodeksu spółek handlowych),

- prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółki) lub w art. 540 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 kodeksu spółek handlowych (przypadku przekształcenia spółki),

- prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 § 4 i 6 kodeksu spółek handlowych),

- prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce. Prawo to przysługuje w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia progu 90% ogólnej liczby głosów w spółce (art. 82 Ustawy o ofercie),

- prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o ofercie). Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów,

- prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie. Zgodnie z art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

4.1.3.3 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz z Ustawy o obrocie instrumentami finansowym

Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako papierami wartościowymi spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o ofercie publicznej, Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,

- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Przy czym przepisy dotyczące okresów zamkniętych mają zastosowanie do akcji Emitenta w oparciu o przepis art. 161a ust.1 Ustawy o obrocie.

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

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

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

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

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

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz Spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie. Powinno zawierać także informację o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, informację o podmiotach zależnych akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach trzecich, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu, zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej, na koniec dnia rozliczenia, nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej oraz pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej zawiadomienie zawiera również informacje o liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji, dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji, dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

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

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

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
    - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
    - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
    - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie,
    - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
    - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazane uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,

- podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt. powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6 obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ustawą o obrocie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem obowiązków dotyczących ujawnienia stanu posiadania znacznych pakietów akcji spółek publicznych wynikających z art. 69 Ustawy o ofercie. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przez obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

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

- przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o obrocie, zadań związanych z organizacją rynku,

- w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o obrocie,

- do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, na zasadach określonych art. 90 ust. 1d Ustawy o ofercie.

- w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie.

Przepisów rozdziału 4, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 ustawy oraz art. 87 ust. 1 pkt. 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 ustawy – w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

4.1.3.4 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy między innymi zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia - w jakikolwiek sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

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

Wyjątki od obowiązku zgłaszania zamiaru koncentracji

Zgodnie z art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie, równowartości 10.000.000 euro; przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych,
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
    - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
    - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

  Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, na wniosek instytucji finansowej, może przedłużyć w drodze decyzji termin, o którym mowa powyżej, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia,
- polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Podmioty obowiązku

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy (art. 94 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody (art. 106 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów)

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

W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 kodeksu spółek handlowych. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego, zgodnie z art. 99 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów ustawy, a także uprzednie naruszenie przepisów ustawy, zgodnie z art. 111 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

4.1.3.5 Wymogi i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w rozporządzeniu rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej „Rozporządzeniem w sprawie koncentracji").

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

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

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

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w sprawie koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

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

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie istnieją inne, niż wskazane w powyżej, ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta.

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

4.2.2 Sprzedaż Akcji Serii A

W dniu 21 stycznia 2014 r. osoba prawna sprzedała innej osobie prawnej 6.499.999 Akcji Serii A

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Sprzedaż akcji miała miejsce w dniu 21 stycznia 2014 r.

2) Data przydziału akcji:

Sprzedaż akcji miała miejsce w dniu 21 stycznia 2014 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Sprzedażą objęto akcji 6.499.999 zwykłych na okaziciela serii A.

4) Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Sprzedaż została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Sprzedażą objęto 6.4999.999 akcji zwykłych na okaziciela serii A.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Cena sprzedaży akcji wyniosła 0,26 złotych za akcję.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Nabywcą była jedna osoba prawna. Osoba ta była podmiotem dominującym w stosunku do akcjonariusza dokonującego oferty.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje zostały nabyte przez jedną osobę prawną.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta.

Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Brak takich kosztów.

4.2.4 Sprzedaż Akcji Serii A i B

W dniu 1 września 2014 r. osoba prawna sprzedała innej osobie prawnej 1 Akcję Serii A oraz 5.000.000 Akcji Serii B

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:

Sprzedaż akcji miała miejsce w dniu 1 września 2014 r.

2) Data przydziału akcji:

Sprzedaż akcji miała miejsce w dniu 1 września 2014 r.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Sprzedażą objęto 1 akcję serii A oraz 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

4) Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:

Sprzedaż została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5) Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Sprzedażą objęto 1 akcję serii A oraz 5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Cena sprzedaży akcji wyniosła 0,26 złotych za akcję.

7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Nabywcą była jedna osoba prawna. Osoba ta nie była podmiotem powiązanym z akcjonariuszem oferującym lub Emitentem.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje zostały nabyte przez jedną osobę prawną.

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta.

Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Brak takich kosztów.

4.3 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty I formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Organem uprawnionym do pojęcia decyzji o emisji akcji, która nieodłącznie związana jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki akcyjnej jest - w myśl art. 431 § 1 kodeksu spółek handlowych - Walne Zgromadzenie.

Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie postanowień statutu Emitenta w zw. z art. 310 §1 k.s.h., zgodnie z którym to przepisem zawiązanie spółki akcyjnej następuje z chwilą objęcia wszystkich akcji. 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset tysięcy) Akcji Serii A zostało objętych przez Promocean Polska sp. z o.o., 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Serii A zostało objętych przez Bartosza Tomalkiewicza.

200.000 Akcji serii A zostało objętych w zamian za wkład pieniężny (gotówkę). 1.980.000 Akcji serii A zostało objętych w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 Kodeksu cywilnego spółki pod firmą PROMOCEAN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych.

Akcje serii A zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 6 października 2011 roku.

Emisja Akcji Serii A została dokonana na podstawie Aktu zawiązania Spółki z dnia 10 sierpnia 2011 roku (Repertorium A Nr 8852/2011) o następującej treści:

ZGODA NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ, BRZMIENIE STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ ORAZ NA OBJĘCIE AKCJI

§ 1. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że **Bartosz**

Tomalkiewicz oraz spółka pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** zawiązują spółkę akcyjną pod firmą **Present24 Spółka Akcyjna** w brzmieniu poniższego statutu. ----------

§ 2. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że kapitał zakładowy zawiązywanej Spółki wynosi **2.000.000,00 zł** (dwa miliony złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A o numerach od 00 000 001 do 20 000 000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja. ----------

§ 3. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że przy zawiązaniu Spółki wszystkie akcje zostają przyznane Założycielom i zostają objęte w następujący sposób:----------

- **Bartosz Tomalkiewicz** obejmuje 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych, oznaczonych numerami od 00 000 001 (jeden) do 00 200 000 (dwieście tysięcy) o łącznej wartości nominalnej 20.000,00 zł (dwadzieścia tysięcy złotych). ----------

- Spółka pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** obejmuje 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych, oznaczonych numerami od 00 200 001 (dwieście jeden) do 20 000 000, w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości nominalnej 1.980.000,00 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), w postaci: przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 kodeksu cywilnego spółki pod firmą PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych. ----------

§ 4. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że cena emisyjna akcji jest równa ich wartości nominalnej i przed rejestracją Spółki kapitał zakładowy zostanie pokryty w pełnej jego wysokości. ----------

Akt zawiązania Spółki uległ niewielkiej zmianie w dniu 12 sierpnia 2014 roku (Repertorium A Nr 9024/2011):

ZMIANA OŚWIADCZENIA WYRAŻAJĄCEGO ZGODĘ NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ, BRZMIENIE STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ ORAZ NA OBJĘCIE AKCJI

§ 1. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że w dniu 10 sierpnia 2011 roku **Bartosz Tomalkiewicz** oraz spółka pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** zawiązali spółkę akcyjną pod firmą **Present24 Spółka Akcyjna**, co zostało udokumentowane aktem notarialnym sporządzonym przez notariusza w Warszawie Macieja Biwejnisa za Rep. A Nr 8852/2011. ----------

§ 2. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza ponadto, że przyznane Spółce pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** akcje imienne zostały objęte w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości nominalnej 1.980.000,00 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), w postaci: przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 kodeksu cywilnego spółki pod firmą PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą

w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych, oraz że Założyciele sporządzili pisemne sprawozdanie, o którym mowa w art. 311 kodeksu spółek handlowych, które zostało poddane badaniu biegłego rewidenta. ----------

§ 3. Bartosz Tomalkiewicz w imieniu własnym oraz w imieniu spółki pod firmą **PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie** oświadcza, że Akcjonariusze zapoznali się z powyższym sprawozdaniem Założycieli oraz opinią biegłego rewidenta, o której mowa w art. 312 kodeksu spółek handlowych. ----------

Pierwotna treść Statutu Emitenta w zakresie kapitału zakładowego brzmiała w sposób następujący:

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 000 001 (jeden) do 20.000.000 (dwadzieścia milionów). ----------

2. Akcje serii A zostaną objęte w następujący sposób: ----------

a. 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych zastanie objętych w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 1.980.000,00 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), w postaci: przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 kodeksu cywilnego spółki pod firmą PROMOCEAN POLSKA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych. ----------

b. 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych zastanie objętych w zamian za wkład pieniężny. ----------

3. Wkład niepieniężny na pokrycie 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych serii A Spółki zostanie wniesiony w całości przed wpisaniem Spółki do rejestru. Wpłata na pokrycie 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych serii A Spółki zostanie dokonana w całości przed wpisaniem Spółki do rejestru. ----------

Zamiana Akcji Serii A na akcje na okaziciela

Akcje Serii A zostały zamienione z akcji imiennych na akcje na okaziciela na podstawie (1) uchwały Zarządu ws. zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela oraz (2) uchwały Walnego Zgromadzenia ws. zmiany statutu Spółki z dnia 28 grudnia 2012 roku (Repertorium A Nr 6591/2012).

Uchwała ta brzmi jak następuje:

„Uchwała nr 13

z dnia 28 grudnia 2012 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398288

w sprawie zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie przepisu art. 430 kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:----------

§ 1.

W związku z dokonaniem przez Zarząd zamiany 2.000.000 akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §8 ust. 1 statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie:----------

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset

tysięcy złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 000 001 (jeden) do 20.000.000 (dwadzieścia milionów) oraz 5.000.000 (pięć milionów) akcji ma okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć gorszy) każda, o numerach 20 000 0001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25 000 000 (dwadzieścia pięć milionów).”----------

§ 2.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki.----------

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru.”----------

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:----------

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 25.000.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego,----------
- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 25.000.000,----------
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 25.000.000 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.----------

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii B z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 24 sierpnia 2011 roku. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego sporządzonego przez Mariusza Soczyńskiego, zastępcę notariusza Sławomira Ogonka w Warszawie (Rep. A Nr 7444/2011). Akcje serii B zostały zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 18 listopada 2011 roku.

Akcje serii B zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne (gotówkę).

Uchwala ta brzmi jak następuje:

„Uchwała nr 1
z dnia 24 sierpnia 2011 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Present24 S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w trybie subskrypcji prywatnej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. w organizacji z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 431 Kodeksu spółek handlowych, uchwala co następuje:----------

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), to jest z kwoty 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) do kwoty 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych).----------
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.----------
3. Cena emisyjna akcji serii B wynosi 10 gr (dziesięć groszy) każda.----------
4. Wszystkie akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.----------
5. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2011 roku.----------
6. Objęcie wszystkich akcji serii B nastąpi w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna), przy czym oferta objęcia akcji serii B zostanie złożona nie więcej niż 99 (dziewięćdziesięciu dziewięciu) adresatom.----------
7. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii B w trybie art. 431 §2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 31 sierpnia 2011 roku.----------

§ 2

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B, a także propozycją dotyczącą sposobu ustalenia ceny emisyjnej tychże akcji, działając w interesie Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości.----------
2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „W związku z planami rozwojowymi Present24 S.A. w organizacji, które to plany zakładają wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect), celem zapewnienia większej płynności obrotu akcjami Spółki notowanymi na rynku NewConnect, niezbędne jest poszerzenie akcjonariatu Spółki, co wymaga przeprowadzenia nowej emisji akcji, skierowanej do osób nie będących dotychczas akcjonariuszami Spółki. Wybór trybu subskrypcji prywatnej uzasadniony jest dążeniem do ograniczenia kosztów emisji, oraz koniecznością zamknięcia emisji w możliwie najkrótszym terminie. Cena Emisyjna akcji serii B powinna zostać ustalona z uwzględnieniem popytu na akcje zgłoszonego przez potencjalnych inwestorów".----------

§ 3.

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zmienia się dotychczasową treść § 8 ust. 1 Statutu Spółki i nadaje mu się następujące brzmienie: „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 000 001 (jeden) do 20.000.000 (dwadzieścia milionów) oraz 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 20 000 001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów)."----------

2. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dodaje się w treści § 8 Statutu po ustępie 3, nowy ustęp 4 „4. Wszystkie akcje na okaziciela serii B zostaną objęte za wkład pieniężny."----------

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem wpisania do rejestru."----------

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:----------

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 20.000.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego,----------

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 20.000.000,----------

- Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 20.000.000 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.----------

Upoważnienie do rejestracji Akcji Serii A i B, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz podstawą ubiegania się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji Serii A i B Emitenta do obrotu na NewConnect jest uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta podjęta w dniu 28 grudnia 2012 roku w formie aktu notarialnego (Rep. A nr 6591/2012). Uchwała ta brzmi jak następuje:

„Uchwała nr 14

z dnia 28 grudnia 2012 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398288

w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki serii A i serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji Spółki serii A i serii B

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie

działając na podstawie przepisu art. 5 ust. 1 pkt 3 oraz ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538) uchwala co następuje:----------

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).----------
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki.----------
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do:----------
    a. dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect),-
    b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki,----------
    c. dokonania dematerializacji akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii A Spółki oraz akcji serii B Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.----------

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."----------

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:----------
- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 25.000.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego,----------

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 25.000.000,----------
- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 25.000.000 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.----------

4.4 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie Akcje wyemitowane przez Emitenta są równe w prawie do dywidendy, przy czym:

- Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2011 roku;
- Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2011 roku.

W roku 2013 Emitent wypłacił akcjonariuszom dywidendę z tytułu udziału w zysku Emitenta za rok 2012 w wysokości 495.096,90 zł (czterysta dziewięćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt groszy).

W roku 2013 Spółka poniosła stratę brutto w wysokości 125.457,70 złotych. W roku 2014 Spółka poniosła stratę brutto w wysokości 60.209,63 złotych.

4.5 Wskazanie praw z instrumentów finansowych Spółki i zasad ich realizacji

Akcje serii A i B nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, tj. co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w kodeksie spółek handlowych, Statucie Spółki oraz w innych przepisach prawa. Prawa i obowiązki dotyczące akcji Spółki są określone w kodeksie spółek handlowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i innych przepisach prawa.

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa majątkowe:

1) Prawo do dywidendy, czyli udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom zgodnie z art. 347 kodeksu spółek handlowych. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 § 3 kodeksu spółek handlowych)

2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji, przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętą większością co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu tego nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową, z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom, celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz, gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjona-

riuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia;

3) Z akcjami Spółki nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta;

4) Prawo do zbywania akcji;

5) Prawo do udziału w majątku spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie;

6) Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem przepisów kodeksu spółek handlowych i innych ustaw.

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

Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszom Emitenta zostały opisane w punkcie 4.1.3.

4.6 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie. W chwili obecnej kapitały własne są tworzone w oparciu o kolejne emisje akcji. W przyszłości Zarząd Emitenta zamierza rekomendować przeznaczanie wypracowanego zysku na kapitał zapasowy.

4.7 Informacja o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

4.7.1 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

W przypadku akcjonariusza będącego osobą fizyczną, dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 Ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 1991 Nr 80, poz. 350), przychód z kapitałów pieniężnych opodatkowany zryczałtowanym podatkiem dochodowym na zasadach określonych w art. 30a Ustawy. Podatek pobiera się w wysokości 19% przychodów uzyskanych z tytułu dywidendy, bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania (art. 30a ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Opisane powyżej zasady stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji. Płatnikiem zryczałtowanego podatku z tytułu dywidendy wypłacanej akcjonariuszom jest, zgodnie z art. 41 ust. 1 w związku z art. 41 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, Emitent. Płatnik, zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy, przekazuje kwotę zryczałtowanego podatku w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek – na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby płatnika. Zgodnie z art. 42 ust. 1a Ustawy, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym Emitent jest zobowiązany przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby Emitenta, roczne deklaracje, według ustalonego wzoru. W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym Emitent jest zobowiązany przesłać podatnikom, oraz urzędom skarbowym, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi według miejsca zamieszkania podatnika lub urzędom skarbowym, którymi kierują naczelnicy urzędów skarbowych właściwi w sprawach opodatkowania osób zagranicznych – imienne informacje o wysokości dochodu, sporządzone według ustalonego wzoru.

4.7.2 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem na gruncie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 1992 Nr 21, poz. 86), dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 Ustawy. Stosownie do art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od przychodów z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,

- spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale zakładowym spółki, o której mowa w pkt 1,

- spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca przychody z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od przychodów z dywidend wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zgodnie z art. 22 ust. 4c, przepisy ust. 4-4b stosuje się odpowiednio do:

1) spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. Urz. WE L 207 z 18.08.2003),

2) dochodów (przychodów), o których mowa w ust. 1, wypłacanych przez spółki, o których mowa w ust. 4 pkt 1, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania, przy czym określony w ust. 4 pkt 3 bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, o której mowa w ust. 4 pkt 1, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%.

Zgodnie z art. 22 ust. 6, przepisy ust. 4-4c stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy ust. 4-4c mają zastosowanie, jeżeli zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 4c pkt 2.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

4.7.3 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 30b ust. 1 i 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest:

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

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

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub art. 23 ust. 1 pkt 38,

- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Przepisów powyższych nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w związku z wykonywaniem działalności gospodarczej.

Zasady opodatkowania opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część i obliczyć należny podatek dochodowy.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych w terminie do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b.

4.7.4 Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych przez osoby prawne

Zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b, jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (akcji), w tym także: a) dochód z umorzenia udziałów (akcji), b) dochód uzyskany z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) na rzecz spółki, w celu umorzenia tych udziałów (akcji), wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego, c) w przypadku połączenia lub podziału spółek – dopłaty w gotówce otrzymane przez wspólników spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych, d) w przypadku podziału spółek, jeżeli majątek przejmowany na skutek podziału, a przy podziale przez wydzielenie majątek przejmowany na skutek podziału lub majątek pozostający w spółce, nie stanowią zorganizowanej części przedsiębiorstwa – ustalona na dzień podziału nadwyżka nominalnej wartości

udziałów (akcji) przydzielonych w spółce przejmującej lub nowo zawiązanej nad kosztami nabycia lub objęcia udziałów (akcji) w spółce dzielonej, obliczonymi zgodnie z art. 15 ust. 1k albo art. 16 ust. 1 pkt 8; jeżeli podział spółki następuje przez wydzielenie, kosztem uzyskania przychodów jest wartość lub kwota wydatków poniesionych przez udziałowca (akcjonariusza) na objęcie lub nabycie udziałów (akcji) w spółce dzielonej, ustalona w takiej proporcji, w jakiej pozostaje u tego udziałowca wartość nominalna unicestwianych udziałów (akcji) w spółce dzielonej do wartości nominalnej udziałów (akcji) przed podziałem..

Dochodem ze sprzedaży akcji, praw poboru i praw do akcji, podlegającym opodatkowaniu jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym, przy czym przychodem jest kwota otrzymana ze sprzedaży akcji, praw poboru, bądź praw do akcji, natomiast kosztem uzyskania przychodu są wydatki poniesione na nabycie tych akcji, praw poboru bądź praw do akcji. Dochód ze sprzedaży akcji jest opodatkowany na zasadach ogólnych i łączy się z dochodami z innych źródeł. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatek wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 25 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące.

Podatnicy mogą również deklarować dochód (stratę) w sposób uproszczony na zasadach określonych w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

4.7.5 Opodatkowanie czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z ustawą z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych umowy sprzedaży oraz zamiany akcji i innych instrumentów finansowych podlegają podatkowi od czynności cywilnoprawnych, jeśli prawa te są wykonywane na terytorium Polski lub jeżeli są wykonywane za granicą, ale nabywca posiada w Rzeczypospolitej Polskiej rezydencję podatkową i czynność została dokonana w Polsce. Stawka podatku od sprzedaży praw majątkowych wynosi 1% ich wartości rynkowej. Podatek powinien być zapłacony w terminie 14 dni od powstania obowiązku podatkowego. Obowiązek zapłaty podatku od czynności cywilnoprawnych w przypadku umowy sprzedaży obciąża kupującego, zaś w przypadku umowy zamiany obie strony transakcji są za jego uiszczenie odpowiedzialne solidarnie.

Zgodnie z art. 9 pkt 9 tej Ustawy zwalnia się z podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym, w tym zagranicznym firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, w tym obrotu na rynku NewConnect, a także poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie.

5 Dane o Emitencie

5.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks, adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej;

Firma Emitenta:	Present24 S.A.
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Warszawa, ul. Wyrzyska 8 lok. 4, kod pocztowy 02-455
Telefon:	+48 22 863 53 03
Fax:	+48 22 863 33 99
Adres poczty elektronicznej:	biuro@present24sa.pl
Adres internetowy:	www.present24sa.pl
Numer KRS:	0000398288
Numer Regon:	145492663
Numer NIP:	522 29 89 965

5.2 Czas trwania Emitenta

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 6 października 2011 r.

5.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (z późn. zm.).

5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Sądem rejestrowym, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru, jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

5.5 Przedmiot działalności zgodny ze Statutem Emitenta

Przedmiotem działalności Spółki jest zgodnie z Załącznikiem do Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24 grudnia 2007 r. w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) (Dz. U. Nr 251 poz. 1885) Statutu Emitenta:

1/ Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
2/ Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
3/ Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
4/ Działalność portali internetowych,
5/ Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
6/ Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
7/ Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
8/ Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych,
9/ Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
10/ Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
11/ Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
12/ Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,
13/ Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
14/ Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego,
15/ Sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii,
16/ Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
17/ Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
18/ Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,

19/ Działalność związana z oprogramowaniem,
20/ Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
21/ Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
22/ Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
23/ Produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych,
24/ Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
25/ Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
26/ Reklama,
27/ Działalność agencji reklamowych,
28/ Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
29/ Działalność fotograficzna,
30/ Działalność związana z tłumaczeniami,
31/ Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana.

5.6 Opis historii Emitenta

Sklep Podaruj24.pl istnieje na polskim rynku od rok 2009. Od roku 2011 w ramach Present24 S.A. uruchomione zostały pierwsze sklepy na rynkach zagranicznych: niemieckim i austriackim - www.present24.de oraz szwajcarskim - www.present24.ch.oraz dokonał przebudowy funkcjonalności serwisów i zmiany szaty graficznej sklepów internetowych. W roku 2013 Emitent uruchomił sklep www.present24.co.uk dedykowany dla rynku brytyjskiego oraz podjął inwestycje w celu uruchomienia kolejnych sklepów we Francji, Włoszech, Holandii, Szwecji, Danii, Belgii, Hiszpanii.

W sierpniu 2013 roku wdrożone zostało nowe oprogramowanie służące do zarządzania sklepami internetowymi Spółki. W ramach otrzymanej dotacji z programu 8.2 ma być wdrożona integracja oraz nowe funkcjonalności. Np dostęp dla zewnętrznych firm, które nie posiadają usługi grawerowania na wdrożenie tworzenia jej na swoich stronach przez Klientów a wykonywana przez Emitenta. Wdrażając nowe oprogramowanie Emitent uwzględnił między innymi potrzeby wynikające z planowanej ekspansji na kolejne rynki europejskie. W szczególności, dzięki nowowprowadzonym rozwiązaniom nadzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego wszystkie sklepy internetowe Emitenta, dedykowane dla poszczególnych rynków, są obsługiwane z jednego panelu administracyjnego, umożliwiającego zarządzanie zarówno stanami magazynowymi, jak również swobodne eksponowanie wybranych artykułów na poszczególnych rynkach (tj. w poszczególnych sklepach) oraz możliwość różnicowania cen i warunków sprzedaży na poszczególnych rynkach. Dzięki temu możliwe było przygotowanie i stopniowe uruchomiania w roku 2013 i 2014 kolejnych sklepów (serwisów) internetowych) dedykowanych dla kolejnych rynków europejskich.

Emitent został zarejestrowany w dniu 6 października 2011 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000398288.

Na dzień wpisu do KRS kapitał zakładowy Emitenta wynosił 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) i został opłacony wkładem pieniężnym oraz niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa spółki działającej pod firmą Promocean Polska sp. z o.o.

Bartosz Tomalkiewicz, jeden z założycieli Emitenta, w styczniu 2011 roku nabył 1.000 (jeden tysiąc) udziałów, reprezentujących 100 proc. (sto procent) kapitału zakładowego Promocean Polska sp. z o.o., do której przeniósł całą swoją dotychczasową działalność prowadzoną na podstawie wpisu do ewidencji działalności gospodarczej, której przedmiotem działalności była produkcja i grawerowanie upominków reklamowych, a począwszy od 2008 roku internetowa sprzedaż grawerowanych prezentów i upominków okolicznościowych za pośrednictwem sklepu internetowego www.podaruj24.pl. Następnie w sierpniu 2011 roku Bartosz Tomalkiewicz wraz z Promocean Polska sp. z o.o. podjął decyzję o zawiązaniu spółki Present24 S.A., tj. Emitenta. Akt zawiązania spółki Emitenta został podpisany w dniu 10 sierpnia 2011 roku w formie aktu notarialnego, przed Notariuszem Maciejem Biwejnisem w jego kancelarii przy ulicy Chłodnej 15 w Warszawie, repertorium A nr 8852/2011.

Akcje Serii A Emitenta zostały objęte w następujący sposób:
1/ akcjonariusz Bartosz Tomalkiewicz objął 200.000 (dwieście tysięcy) akcji w zamian za wkład pieniężny;

2/ akcjonariusz Promocean Polska sp. z o.o. objął 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset tysięcy) akcji w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 1.980.000 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) w postaci przedsiębiorstwa Promocean Polska sp. z o.o.

Stosownie do przepisu art. 312^1 §1 pkt 2 k.s.h. biegły rewident wydał opinię na temat wartości godziwej przedmiotu aportu, tj. przedsiębiorstwa Promocean Polska sp. z o.o., będącego, do dnia wniesienia aportu własnością Promocean Polska sp. z o.o.

Dnia 24 sierpnia 2011 roku Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z kwoty 2.000.000 zł (dwa miliony złotych) do kwoty 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych), tj. o kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych). Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 5.000.000 (pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta dokonane poprzez emisję Akcji Serii B zostało zarejestrowane Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 21 listopada 2011 roku.

Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

Lp.	Data	Opis zdarzenia
1.	10 sierpnia 2011 roku	zawiązanie spółki Present24 S.A. (emisja Akcji Serii A)
2.	24 sierpnia 2011 roku	podjęcie uchwały w sprawie emisji Akcji Serii B
3.	6 października 2011 roku	wpis do Krajowego Rejestru Sądowego
4.	21 listopada 2011 roku	rejestracja Akcji Serii B w Krajowym Rejestrze Sądowym
	rok 2011	uruchomione sklepów www.present24.de i www.present24.ch
5.	28 grudnia 2012 roku	podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie zamiany akcji imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela
6.	20 czerwca 2013 roku	podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok oraz uchwały w sprawie podziału zysku za rok 2012
7.	Rok 2013	Wypłata dywidendy z zysku za rok 2012
8.	Rok 2013	uruchomienie sklepu www.presents24.co.uk uruchomienie sklepu w Danii www.presents24.dk uruchomienie sklepu w Szwecji www.presents24.se uruchomienie sklepu w Holandii www.presents24.nl
9.	Rok 2014	Uruchomienie sklepu we Włoszech www.present24.it Uruchomienie sklepu we Francji www.present24.fr
10.	Rok 2014	Nabycie 49% akcji Spółki Betinv AG z siedzibą w Szwajcarii, a poprzez ten podmiot nabycie i zawarcie umowy o prowadzenie serwisu www.paczkazagraniczna.pl

5.7 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Na dzień 31 grudnia 2014 roku na kapitały własne Emitenta składały się następujące pozycje:

kapitał zakładowy - wynosił 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i dzielił się na:

20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda;

Kapitał zakładowy wykazywany jest w bilansie w wysokości nominalnej wynikającej ze Statutu, zgodnie z wpisem do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

Na dzień 31 grudnia 2014 r. zysk z lat ubiegłych wynosił 102.274,82 zł.

Strata netto za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wynosi 60.209,63 zł.

Zysk netto z bieżącego roku - na dzień 31.03.2015 wynosi: 61.665,07 zł.

Zysk netto z lat ubiegłych - na dzień 31.03.2015 wynosi: 74.497,96 zł.

W sumie kapitał własny spółki Present24 S.A. na dzień 31.03.2015 wynosił: 2.636.163,03 zł.

W pasywach bilansu na dzień 31 marca 2015 roku poszczególne pozycje kapitałów własnych Emitenta przedstawiały się następująco:

KAPITAŁ WŁASNY	PLN
Kapitał podstawowy	2.500.000,00 PLN
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00 PLN
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00 PLN
Kapitał zapasowy	0,00 PLN
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00 PLN
Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00 PLN
Zysk (strata) z lat ubiegłych	74.497,96 PLN
Zysk (strata) netto	61.665,07 PLN
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00 PLN

5.8 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został w całości opłacony.

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

Emitent nie emitował obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji, jak również obligacji zamiennych na akcje.

W dniu 1 października 2013 roku Walne Zgromadzenie Emitenta (Rep. A nr 8073/2013) podjęło uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki.

Uchwala ta brzmi jak następuje:

"Uchwała nr 2

z dnia 1 października 2013 roku

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398288

w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt 5, przepisów art. 448-453 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie postanowienia § 30 ust. 2 Statutu Spółki uchwala co następuje:----------

§ 1.

1. Biorąc pod uwagę, iż:----------
   a. praca i zaangażowanie kadry menadżerskiej Spółki ma znaczący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki;----------
   b. w interesie Spółki i jej akcjonariuszy jest wprowadzenie zachęt motywujących kadrę menadżerską Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką;----------

   Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny.----------
2. W ramach programu motywacyjnego, na zasadach określonych w niniejszej uchwale, członkowie kadry menadżerskiej Spółki otrzymają ofertę nieodpłatnego obejmowania warrantów subskrypcyjnych na akcje Spółki.----------

§ 2.

1. W celu realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w §1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na emisję przez Spółkę 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.---
2. Uprawnionym do objęcia wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A jest Bartosz Tomalkiewicz.----------
3. Warranty subskrypcyjne serii A będą obejmowane przez osobę, o której mowa w ust. 2, nieodpłatnie. Dokładny sposób wydania warrantów serii A oraz liczba warrantów serii A, która zostanie wydana osobie, o której mowa w ust. 2, będzie ustalona na drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki.----------
5. Każdy poszczególny warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia 1 (jeden) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda z wyłączeniem prawa poboru.----------
6. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii A, powinno nastąpić do dnia 31 grudnia 2017 roku.----------
7. Warranty subskrypcyjne serii A będą papierami wartościowymi imiennymi i niezbywalnymi.----------
8. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną zaoferowane osobie, o której mowa w ust. 2, nie później niż w terminie 1 m-ca (jednego miesiąca) od dnia wpisania do rejestru warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 3.----------
9. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych A powinno zostać złożone w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.----------
10. Dokumenty warrantów subskrypcyjnych serii A, objęte przez osobę, o której mowa w ust. 2, przechowywane będą w depozycie prowadzonym

przez Mariusza Soczyńskiego, notariusza w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Rzymowskiego 34. Osoba, która obejmie warranty subskrypcyjne serii A jest uprawniona do odbioru:----------

1/ warrantów subskrypcyjnych serii A o nr od 000.001 do 750.000 - najwcześniej w dniu 1 stycznia 2014 roku;----------

2/ warrantów subskrypcyjnych serii A o nr od 750.001 do 1.400.000 - najwcześniej w dniu 1 stycznia 2015 roku;----------

3/ warrantów subskrypcyjnych serii A o nr 1.400.001 do 2.000.000 od - najwcześniej w dniu 1 stycznia 2016 roku;----------

4/ warrantów subskrypcyjnych serii A o nr od 2.000.001 do 2.500.000 - najwcześniej w dniu 1 stycznia 2017 roku.----------

11. Przy składaniu oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych członkom Zarządu Spółki, a także przy odbieraniu w imieniu Spółki oświadczeń o objęciu warrantów subskrypcyjnych od członków Zarządu Spółki Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza, w imieniu której działać będzie Przewodniczący Rady Nadzorczej.----------

12. Warranty subskrypcyjne serii A będą miały postać dokumentu. Warranty subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.------

§ 3.

1. Celem realizacji programu motywacyjnego, o którym mowa w §1, Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).----------

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.----------

3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A.----------
4. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C są posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii A.----------
5. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii C upływa w dniu 31 grudnia 2017 roku.----------
6. Wszystkie akcje serii C zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny.------
7. Cena emisyjna akcji serii C wynosić będzie 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję.----------
8. Akcje serii C będą zdematerializowane.----------
9. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:----------
   a. Akcje serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,----------
   b. Akcje serii C wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.----------

§ 4.

1. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą przyczyny pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa

poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C, a także propozycję nieodpłatnego obejmowania tychże warrantów oraz proponowaną cenę emisyjną tychże akcji, działając w interesie Spółki Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C w całości.----------

2. Opinia Zarządu Spółki, o której mowa w ust. 1, brzmi jak następuje „Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C wynika z zamiaru zaoferowania możliwości objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w ramach programu motywacyjnego skierowanego do członków kadry menadżerskiej Spółki. Celem programu motywacyjnego jest zmobilizowanie kadry menadżerskiej Spółki do efektywnej pracy na rzecz Spółki i dłuższego związania się ze Spółką. Z uwagi na korzystny wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Spółki, a tym samym również na wartość akcji Spółki, jakie może przynieść wprowadzenie programu motywacyjnego, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy. Nieodpłatne wydanie warrantów subskrypcyjnych serii A oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C w wysokości 10 gr (dziesięć groszy) za jedną akcję jest uzasadnione celami programu motywacyjnego. W związku z powyższym Zarząd Spółki opiniuje pozytywnie projekt uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, wyłączenia prawa poboru oraz zmiany Statutu Spółki i rekomenduje akcjonariuszom przyjęcie tejże uchwały.”.----------

§ 5.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C, w zakresie w jakim warunki te nie zostały określone w niniejszej uchwale.----------

§ 6.

1. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na wprowadzenie akcji serii C Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect).----------
2. Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na dematerializację i złożenie do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii C Spółki.----------
3. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do:----------
   a. wprowadzenia akcji serii C Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect),----------
   b. złożenia do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie akcji serii C Spółki,------
   c. dokonania dematerializacji akcji serii C Spółki, a w szczególności, ale nie wyłącznie, do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie umowy lub umów, których przedmiotem byłaby rejestracja akcji serii C Spółki w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.-------

§ 7.

W związku z uchwaleniem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w statucie Spółki, po postanowieniu oznaczonym jako „§8" dodaje się postanowienie oznaczone jako „§8a", w brzmieniu: „Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 października 2013 roku, o kwotę 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, z wyłączeniem prawa poboru.".----------

§ 8.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."----------

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:----------

- w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą ważne głosy oddano z 25.000.000 akcji, stanowiących 100,00 % kapitału zakładowego,----------

- łączna liczba ważnie oddanych głosów wyniosła 25.000.000,----------

- Walne Zgromadzenie jednomyślnie (tzn. 25.000.000 głosami za) w głosowaniu jawnym podjęło powyższą uchwałę.----------

Osoby kluczowe dla Emitenta z punktu widzenia realizacji strategicznych celów Emitenta, a tym samym osoby mające decydujący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Emitenta - kadra menadżerska Emitenta - zostały objęty programem motywacyjnym. Celem realizacji programu motywacyjnego Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę w sprawie emisji 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) akcji na okaziciela serii C. Kapitał zakładowy Spółki uległ warunkowemu podwyższeniu o kwotę 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii C upływa w dniu 31 grudnia 2017 roku.

Dzięki emisji warrantów subskrypcyjnych Emitent wprowadził zachęty motywujące osoby kluczowe z punktu widzenia realizacji celów Emitenta, a tym samym mające decydujący wpływ na wyniki finansowe i wartość rynkową Emitenta, do efektywnej pracy na rzecz Emitenta i dłuższego związania się z Emitentem.

5.10 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zarząd Emitenta nie jest obecnie upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Zgodnie z § 9 Statutu Zarząd Emitenta jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Emitenta, łącznie o kwotę nie większą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu Emitenta do rejestru. W oparciu o to upoważnienie Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne jak i niepieniężne. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o opisane upoważnienie wymaga zgody Rady Nadzorczej. Pozbawienie prawa poboru w całości lub w części przy podwyższeniu kapitału zakładowego w oparciu o to upoważnienie Zarządu, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta.

Zarząd Emitenta nie podjął jakiejkolwiek uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego w oparciu o opisane powyżej postanowienia Statutu.

5.11 Wskazanie na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe Emitenta nie są, jak również nie były notowane na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawiał również kwitów depozytowych.

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

Emitent nie jest członkiem grupy kapitałowej.

5.13 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:
a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,
b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,
c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

1. Występują następujące powiązania pomiędzy Emitentem a członkami Zarządu Emitenta i Rady Nadzorczej Emitenta:

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta - jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Betinv AG (podmiotu powiązanego ze Spółką) oraz akcjonariuszem Betinv AG, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada akcje reprezentujące 51 proc. kapitału zakładowego Betinv AG.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, brak jest jakichkolwiek innych istotnych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta..

2. Występują następujące powiązania pomiędzy członkami Zarządu Emitenta i Rady Nadzorczej Emitenta a jego głównymi akcjonariuszami:

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta - jest jednocześnie Prezesem Zarządu i jedynym wspólnikiem komplementariusza Monostyle sp. z o.o. S.K.A. – spółki Monostyle sp. z o.o. – znaczącego akcjonariusza Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 9 500 000 Akcji, reprezentujących 38 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 38 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pani Iwona Konopka – Członek Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie żoną Prezesa Zarządu Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) i Członkiem Rady Nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) – znaczącego akcjonariusza

Emitenta - który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 11 500 000 Akcji, reprezentujących 46 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 46 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pan Roman Dębowski – Członek Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) – znaczącego akcjonariusza Emitenta - który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 11 500 000 Akcji, reprezentujących 46 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 46 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Pan Karol Pupik – Członek Rady Nadzorczej Emitenta - jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) – znaczącego akcjonariusza Emitenta - który na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego posiada 11 500 000 Akcji, reprezentujących 46 proc. kapitału zakładowego Emitenta oraz 46 proc. głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Poza powiązaniami opisanymi w niniejszym dokumencie informacyjnym, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, brak jest jakichkolwiek innych istotnych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub spółką wchodzącą w skład jego grupy kapitałowej, a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub osobami wchodzącymi w skład organów spółki wchodzącej w skład jego grupy kapitałowej lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

3. Brak jest powiązań majątkowych, organizacyjnych i personalnych pomiędzy Emitentem osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta, a Autoryzowanym Doradcą.

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

5.14.1. Informacja ogólna

Emitent prowadzi działalność polegającą na sprzedaży, poprzez swoje sklepy internetowe, produktów z grawerem będących doskonałym pomysłem na niepowtarzalny prezent lub upominek. W swojej ofercie Present24 S.A. posiada markowe produkty, m.in. Waterman, Victorinox, Parker, Philippi, czy Troika Germany.

Staranna selekcja oferowanego asortymentu, najwyższej jakości usługi grawerowania oraz szybka realizacja zamówień, zapewniają komfort zakupów i pełną satysfakcję klientów. Model biznesowy Emitenta, zakładający oprócz sprzedaży markowych produktów, również usługi grawerowania, pozwala na osiągnięcie ponadprzeciętnych marż.

5.14.2. Model biznesowy Emitenta

Model biznesowy Emitenta opiera się na internetowej sprzedaży prezentów i upominków okolicznościowych oraz oferowaniu usługi wykonywania grawerów, według projektu i życzenia klienta, na oferowanych przez Emitenta produktach.

Sprzedaż oferowanych produktów dokonywana jest wyłącznie za pośrednictwem sklepów internetowych Emitenta. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent prowadzi swoją działalność za pośrednictwem następujących serwisów - sklepów internetowych:

- www.podaruj24.pl , www.present24.pl (Polska);
- www.present24.de (Niemcy, Austria);
- www.present24.ch (Szwajcaria);
- www.presents24.dk (Dania)
- www.presents24.se (Szwecja)
- www.presents24.nl (Holandia)
- www.present24.it (Włochy)

- www.present24.fr (Francja)
- www.present24.es (Hiszpania)
- www.presents24.co.uk (Wielka Brytania).

Każdy ze sklepów (serwisów) jest dedykowany dla obszaru jednego państwa. Wszystkie sklepy internetowe Emitenta charakteryzują się identyczną szatą graficzną (layout) oraz dedykowaną na każdy poszczególny rynek lokalny ofertą produktów (w szczególności ten sam produkt może różnić się ceną w poszczególnych sklepach internetowych). Ujednolicenie konstrukcji graficznej każdego ze sklepów oraz podobieństwo ich oferty pozwala na redukcję kosztów związanych z ich funkcjonowaniem.

Usługę grawerowania Emitent świadczy we własnym zakresie. Usługa grawerowania jest fakultatywna - klient decydując się na zakup danego produktu otrzymuje możliwość otrzymania produktu personalizowanego z grawerem bez dodatkowej dopłaty. Dopłaty stosowane są przez Emitenta jedynie w sytuacji, gdy Klient decyduje się na dodatkowe umieszczenie graweru również w innym miejscu produktu., przy czym ok. 99,9 proc. klientów wybiera produkty z grawerem. Emitent dysponuje technologią [grawerowania laserowego] umożliwiającą wykonanie grawerów najwyższej jakości. Urządzenia grawerskie stanowią własność Emitenta.

Zyski Emitenta generowane są z otrzymywanej przez Emitenta marży ze sprzedaży produktów oraz przychodów ze świadczenia usług grawerowania, przy czym podstawowym źródłem zysków jest sprzedaż usługi graweru (ok. 80 proc. zysków). Emitent zakłada przy tym wzrost osiąganych wyników finansowych poprzez:

- zwiększanie obszaru prowadzonej działalności poprzez otwieranie nowych sklepów internetowych w krajach Unii Europejskiej;
- rozszerzaniu oferty produktów sprzedawanych przez Emitenta;
- zawieraniu umów z nowymi dostawcami oferowanych produktów.

Szeroki asortyment prezentów i upominków okolicznościowych oferowanych przez Emitenta jest efektem zbudowania przez Emitenta trwałych relacji handlowych z dostawcami oraz producentami. Emitent stale poszerza asortyment, poszukując nowych dostawców i producentów oferowanych przez siebie produktów.

Emitent w zakresie prowadzonej działalności zapewnia dostawę zamówionych produktów do klientów. Dzięki stałej współpracy z firmą kurierską DPD w zakresie wysyłek krajowych, oraz z serwisem www.paczkaZagraniczna.pl, w zakresie wysyłek zagranicznych, Emitent oferuje klientom atrakcyjne stawki dostawy produktów, a także gwarancję bezpiecznych i szybkich dostaw. Warto nadmienić iż Emitent poprzez posiadane Akcje w Firmie Betinv AG ma znaczący wpływ na funkcjonowanie serwisu paczkaZagraniczna.pl

Emitent prowadzi własny magazyn, w którym przechowywane są produkty oferowane w jego sklepach internetowych.
Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego oferta Emitenta skierowana jest głównie do odbiorców detalicznych.

5.14.3. Produkty oferowane przez Emitenta

W swoich sklepach internetowych Emitent oferuje m.in.:

- biżuterię srebrną i pozłacaną (przywieszki, zawieszki, obrączki itp.);
- bransoletki;
- breloki;
- pióra wieczne;
- długopisy;
- scyzoryki;
- wisiorki;
- wskaźniki laserowe;
- narzędzia wielofunkcyjne;
- piersiówki;

- zestawy akcesoriów do cygar;
- zestawy akcesoriów do wina;
- etui do wizytówek;
- zapalniczki;
- spinki do mankietów;
- statuetki okolicznościowe;
- pudełka i puzderka okolicznościowe;
- obrazki;
- ramki i albumy na zdjęcia;
- medaliki;
- zestawy sztućców;
- skarbonki;
- zabawki dziecięce.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego oferta Emitenta obejmuje około 1.500 produktów pochodzących od ponad 40 dostawców lub producentów.

Oferta prezentów i upominków Emitenta jest dostosowywana do zapotrzebowania rynkowego i modyfikowana w zależności od obserwowanych przez Emitenta krótkookresowych zmian popytu, wynikających z cyklicznie następujących okazji, świąt itp. W związku z tym oferta Emitenta składa się ze stałych oraz zmiennych grup produktów, sklasyfikowanych według wyznacznika „okazji". W ramach stałych grup produktowych oferowany jest asortyment, na który popyt jest niezmienny w ciągu roku i niezależny od świąt lub okazji. Do takich grup produktowych Emitent zalicza m.in. grupy „rocznica i ślub", „narodziny dziecka" lub „chrzciny". Pozostały asortyment oferowany jest w ramach cyklicznie pojawiających się w ofercie Emitenta grup produktowych, związanych z świętami bądź okazjami takimi jak: Święta Bożego Narodzenia, Walentynki, Dzień Kobiet, Dzień Matki, Dzień Ojca, itp.

Niezależnie od powyższego Emitent klasyfikuje ofertę produktów ze względu na:
- potencjalnego klienta - produkty są klasyfikowane w grupach takich jak np. „dla prawników", „dla sportowców", itd.;
- rodzaj produktów - produkty są klasyfikowane w grupach takich jak np. „biżuteria", „zapalniczki" itd.;
- markę - produkty są klasyfikowane ze względu na producenta.

Oferta produktów Emitenta jest bardzo rozbudowana zarówno pod względem cenowym jak i jakościowym. Emitent oferuje zarówno prezenty i upominku w niskim przedziale cenowym, jak również markowe produkty wysokiej jakości o wyższych cenach. W ofercie handlowej Emitenta znajdują się markowe produkty renomowanych producentów, takich jak m.in. Waterman, Victorinox, Parker, Philippi, Zippo, Sheaffer czy Troika Germany.

Szeroki asortyment prezentów i upominków okolicznościowych oferowanych przez Emitenta jest efektem zbudowania przez Emitenta trwałych relacji handlowych z dostawcami oraz producentami. Emitent stale poszerza asortyment poszukując nowych dostawców i producentów oferowanych przez siebie produktów.

5.14.4. Betniv AG

Już na etapie przygotowania do uruchomieniu sklepów internetowych w Austrii, Niemczech i Szwajcarii Emitent brał pod uwagę, że oferta polskiego dostawcy (np. sklepu internetowego) skierowana do odbiorcy detalicznego w państwach Europy Zachodniej napotyka ciągle na trudną do przezwyciężenia barierę nieufności, co do jakości i rzetelności takiego dostawcy. Jest to bariera niczym nieuzasadniona i wynikająca ze stereotypowego postrzegania Polski w tych krajach przez odbiorców detalicznych, którym stosunkowo często produkt lub usługa „z Polski" polski kojarzy się albo z niską jakością, albo z brakiem rzetelności. Niezależnie od nieprawdziwości takiego stereotypu, Emitent nie mógł pozostawać obojętny na jego występowanie. Celem uniknięcia jego negatywnych następstw Emitent wdrożył specjalny model sprzedaży, w którym bezpośrednim sprzedawcą dla klientów detalicznych z państw Unii Europejskiej jest spółkę Betinv AG. W tym modelu Emitent organizuje proces zakupu i sprzedaży

towarów, ale bezpośrednim sprzedawcą jest Betinv AG, mająca siedzibę w Szwajcarii, działająca jako agent sprzedażowy Emitenta.

W zakresie sprzedaży towarów Emitenta Betinv jest więc:

1/ podmiotem występującym wobec nabywcy (klienta) jako zbywca towarów oferowanych przez Emitenta;

2/ podmiotem ewidencjonującym sprzedaż pomiędzy Emitentem oraz klientem. (wystawcą rachunku);

3/ podmiotem zapewniającym obsługę posprzedażową klientom Emitenta;

4/ podmiotem odpowiadającym za wizerunek Emitenta na rynkach lokalnych (zagranicznych).

Dodatkowo Betinv AG jest również nabywcą towarów znajdujących się w ofercie Emitenta, nabywanych bezpośrednio od ich zagranicznych dostawców lub producentów (patrz pkt. 5.14.5.).

Jednocześnie w każdym wypadku to Emitent odpowiada i będzie odpowiadał za:

1/ przygotowanie oferty wszystkich serwisów - sklepów internetowych, niezależnie od tego dla klientów, z którego kraju dedykowany jest dany sklep;

2/ realizację zamówień klientów;

3/ politykę cenową.

Ponadto Betinv AG jest właścicielem operatorem serwisu wysyłkowego paczkazagraniczna.pl. Działalność serwisu polega na pośrednictwie w wysyłce towarów sprzedawanych przez sklepy internetowe zlokalizowane w Polsce, poza granicę kraju, po niższych, niż standardowo oferowane przez firmy kurierskie, cenach. Serwis obsługuje 11 krajów Europy Zachodniej (Austria, Belgia, Dania, Estonia, Francja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Litwa, Łotwa, Luksemburg, Portugalia, Niemcy, Szwecja, Wielka Brytania, Włochy). Paczkazagraniczna.pl nastawiona jest na współprace B2B z sektorem małych i średnich e-sklepów z terenu Polski, które mają ambicje zaistnieć na rynkach europejskich. Oferując im usługę kompletną i pozwalająca być konkurencyjnym na rynkach zagranicznych dzięki niższym kosztom dostaw do klientów. Serwis www.paczkazagraniczna.pl. Nie wymagamy od klientów podpisywania żadnych umów, czy też składania deklaracji o minimalnej liczbie przesyłek w miesiącu, wystarczy założyć konto w serwisie. Gwarancja najwyższego poziomu obsługi i bezpieczeństwa przesyłek serwisu paczkazagraniczna.pl oparta jest dzięki globalnej umowie Betinv AG na współpracy ze sprawdzonym dostawcą - największą na świecie firmą kurierską DHL.

5.14.5. Dostawcy

Emitent korzysta z wielu źródeł pozyskiwania produktów. Emitent utrzymuje stałą współpracę z ponad 40 dostawcami i producentami, krajowymi i zagranicznymi, przy czym Emitent nie korzysta z usług takich dostawców, których produktów nie można nabyć na podobnych warunkach od innych dostawców, a także w umowach z dostawcami Emitenta nie ma warunków, których nie można uzyskać od innych dostawców tych samych produktów. Dzięki zbudowanym relacjom biznesowym Emitent jest w stanie pozyskiwać produkty w bardzo atrakcyjnych cenach, zapewniających możliwość uzyskania znaczących marży na sprzedaży.

Emitent nie posiada kluczowego dostawcy, co umożliwia mu elastyczne kształtowanie polityki zaopatrzenia.

Szeroki asortyment prezentów i upominków okolicznościowych oferowanych przez Emitenta jest efektem zbudowania przez Emitenta trwałych relacji handlowych z dostawcami oraz producentami. Emitent stale poszerza asortyment, poszukując nowych dostawców i producentów oferowanych przez siebie produktów.

Zakupy dokonywane poprzez Betinv AG

Na potrzeby swojej polityki zakupowej Emitent rozróżnia dwie grupy towarów. Pierwsza grupa, to towary produkowane w atrakcyjnych cenach w Polsce, np. artykuły ze srebra lub złota, w przypadku których zakupem, a następnie ich sprzedażą na terenie kraju, poprzez sklep internetowy www.podaruj24.pl, zajmuje się bezpośrednio Emitent. Druga grupa to towary nabywane bezpośrednio od ich zagranicznych dostawców lub producentów. Zakupy tych towarów realizowane są za pośrednictwem Betinv AG. Model ten jest częściowo wymuszony poprzez politykę producentów markowych towarów wysokiej jakości, odmienną na

rynkach rozwiniętych i na „młodych" rynkach, takich jak Polska. Model działania producentów towarów pochodzenia zagranicznego nabywanych przez Emitenta opiera się najczęściej na działalności przedstawicieli, agentów z prawem na wyłączność, itp. Skutkuje to dla Emitenta, gdyby chciał nabywać towary na rynku polskim, koniecznością zapłacenia wyższych cen zakupu niż te, które stosuje producent dostarczając te same produkty na rynkach rozwiniętych. Dzięki dokonywaniu zakupu towarów pochodzących od zagranicznych dostawców lub producentów za pośrednictwem spółki Betinv AG, mającej siedzibą w Szwajcarii, Emitent ma możliwość nabywania produktów w takich samych cenach jak inne podmioty, w tym konkurencyjne, działające na rynkach na których Emitent jest obecny lub planuje swoją obecność w najbliższym czasie. Dzięki przyjętemu modelowi dokonywania zakupów, posiadając efekt skali oraz dzięki niskich kosztach stałych Emitent jest w stanie realizować ponadprzeciętne marże.

5.14.6. Klienci

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego oferta Emitenta skierowana jest głównie do odbiorców detalicznych.

Emitent prowadzi działania marketingowe na wszystkich rynkach, na których jest obecny. Podstawowym kanałem dotarcia do klientów Emitenta jest przy tym reklama w wyszukiwarkach takich jak Google czy Yahoo. Emitent reklamuje również swoje towary i usługi wykorzystując pozycjonowanie stron tak, aby dla poszczególnych słów kluczowych, Emitent i jego oferta znajdowali się na pierwszych miejscach w wynikach wyszukiwania. Gwarantuje to dotarcie do potencjalnych klientów zainteresowanych ofertą Emitenta.

Istotnym ograniczeniem dla rozwoju działalności Spółki, które Emitent stara się obecnie przezwyciężyć, jest brak powtarzalności lub odsunięta w czasie powtarzalność decyzji Klienta, co do zakupu towarów oferowanych przez Emitenta. Związane jest to ze strukturą oraz przede wszystkim specyfiką oferty Spółki, której podstawą są prezenty z grawerem, na które zapotrzebowanie u poszczególnych klientów pojawia się stosunkowo rzadko. Z przyczyn oczywistych, w swojej większości klienci nie chcą regularnie rozdawać w swoim otoczeniu prezentów z grawerem. Celem przezwyciężenia opisanego powyżej braku powtarzalności decyzji Klienta, co do zakupu towarów oferowanych przez Emitenta, Spółka uruchomiła:

1) Monogram Club;

które mają służyć zatrzymaniu pozyskanych klientów i skłonieniu ich do tego, aby nabywali już nie tylko prezenty dla bliskich, ale również artykuły luksusowe na własne potrzeby (np. z własnym monogramem).

W ramach Monogram Club Emitent umożliwia zaprojektowanie i używanie przez klienta własnego monogramu, dostępnego następnie, jako własna grafika klienta, na etapie składania zamówienia. Zaletą tego rozwiązania dla Emitenta jest to, że dzięki niemu klienci mogą nie tylko - tak jak dotychczas - dokonywać zakupów prezentów wręczanych osobom trzecim przy okazji określonego święta lub istotnego dla obdarowywanego wydarzenia, ale mogą również dokonywać zakupów przedmiotów użytkowych oznaczonych ich własnym monogramem. Celem Emitenta jest przy tym stworzenie bazy klientów zainteresowanych tego typu personalizacją dla budowania prestiżu własnej osoby, w tym w szczególności prestiżu prowadzonej działalności gospodarczej.

Emitent w zakresie prowadzonej działalności zapewnia dostawę zamówionych produktów do klientów. Dzięki stałej współpracy z firmą kurierską DPD w zakresie wysyłek krajowych oraz z serwisem www.paczkaZagraniczna.pl, w zakresie wysyłek zagranicznych, Emitent oferuje klientom atrakcyjne stawki dostawy produktów, a także gwarancję bezpiecznych i szybkich dostaw.

W roku 2013 i 2014 około 80 proc. (osiemdziesiąt procent) przychodów Spółki zostało wygenerowanych na rynkach zagranicznych.

5.14.7. Zespół Emitenta

Istotne znaczenie dla działalności Spółki ma czynnik ludzki. Klienci są bardzo świadomi swoich potrzeb i oczekują od Emitenta nie tylko produktów o odpowiednio atrakcyjnej cenie, ale również najwyższej jakości grawerów oraz krótkiego czasu realizacji zamówienia. W odpowiedzi na powyższe wymagania Emitent stworzył zespół kompetentnych pracowników, będących w stanie

zaoferować klientom odpowiednie produkty. Członkowie zespołu Spółki posiadają wymagane kompetencje w zakresie grawerowania oraz organizowania efektywnego procesu dostawy produktów. Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent zatrudnia cztery osoby na podstawie umów o pracę.

5.14.8 Emitent w liczbach

W roku 2012 Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 1,9 mln zł i zysk netto w wysokości ponad 0,7 mln zł.
W roku 2013 Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 1,55 mln zł. oraz stratę netto w wysokości 0,131 mln zł.
W roku 2014 Emitent osiągnął przychody ze sprzedaży na poziomie 1,73 mln zł. oraz zysk netto w wysokości 0,602 mln zł.

5.14.9. Otoczenie rynkowe Emitenta

Rynek polski

W odniesieniu do rynku polskiego za swoich głównych konkurentów Spółka uznaje firmy oferujące prezenty okolicznościowe, przeznaczone w szczególności na takie okazje, jak chrzest, narodziny dziecka, ślub, itp. Emitent wskazuje na długą tradycję grawerowania w tym segmencie rynku. Jako swoich konkurentów Emitent postrzega w szczególności dwie firmy: Wimet Krzysztof Wituszyński (www.chrzest.co) oraz F.H.U. KAMI (www.prezentynachrzest.com). Obie firmy charakteryzują się wyższym poziomem cen, wynikającym ze stosowania mniej zaawansowanych, a przez to droższych technologii grawerowania (grawerowanie mechaniczne oraz ręczne). Emitent zyskuje dużą przewagę nad wyżej wymienionymi konkurentami również dzięki zdywersyfikowanemu koszykowi produktów. W ofercie Spółki, poza prezentami przeznaczonymi głównie na okazje typu chrzciny czy narodziny dziecka znajdują się bowiem także prezenty ślubne, galanteria skórzana (w tym portfele i wizytowniki), artykuły piśmiennicze, obrazy, ramki na zdjęcia, biżuteria męska i damska oraz prezenty okolicznościowe na każdą okazję. Oprócz firm Wimet Krzysztof Wituszyński oraz F.H.U. KAMI, do krajowej konkurencji Emitenta należy zaliczyć również firmy oferujące szerszy asortyment produktowy. Analiza internetowego rynku grawernictwa w Polsce pozwoliła na wyszczególnienie głównych konkurentów podmiotu pod względem zarówno oferowanych usług, jak i asortymentu. Poniższa tabela prezentuje firmy, mające możliwość nawiązania realnej walki konkurencyjnej z Emitentem.

Najwięksi konkurenci Emitenta na rynku polskim

lp.	Oznaczenie konkurenta	Adres internetowy
1.	MOWATEX Maciej Woźniak	www.262.pl
2.	F.H.U. KAMI	www.eprezenty.pl www.prezentynachrzest.com
3.	BORO Jakub Borowicz	www.boro-laser.com.pl

Źródło: Opracowanie własne

Wszystkie wyżej wymienione firmy oferują podobne warunki pod względem kosztów wysyłki i terminu realizacji zamówienia. Szczegółowa analiza cen usług poszczególnych firm pozwoliła stwierdzić, że konkurenci mają zróżnicowaną ofertę cenową (patrz. tabela poniżej).

Firma F.H.U. KAMI, oferująca usługę grawerowania jako opcję dodatkowo płatną, podnosi tym samym cenę swoich produktów o średnio 30-35 zł. Wpływ kosztu grawerowania na cenę jest najbardziej odczuwalny w odniesieniu do przedmiotów o wartości poniżej 100 zł, które stanowią ponad połowę asortymentu F.H.U. KAMI. Firmy MOWATEX oraz BORO wliczają cenę usługi grawerowania w cenę produktu, przez co ich oferta produktowa jest tańsza. Ważną przewagą konkurencyjną firmy F.H.U. KAMI, niwelującą częściowo wpływ wysokiego poziomu cen na zainteresowanie ofertą, jest działalność firmy jako sklepu internetowego na kilku obszarach. Oprócz sklepu www.eprezenty.pl, firma działa również pod osobną marką www.prezentynachrzest.com (identyfikowaną przez Emitenta jako jego główny konkurent rynkowy) na rynku prezentów dla dzieci (chrzest, narodziny, itp.).

Oferta Emitenta pod względem cenowym jest bardzo rozbudowana. Znajdują się tu zarówno prezenty tanie, „na każdą kieszeń", jak i wysokiej jakości zestawy w wyższych cenach. Jest to główna cecha odróżniająca ofertę Spółki od oferty firm MOWATEX i BORO. W najważniejszych grupach produktowych („Chrzciny", „Ślub", „Inne okazje", „Gadżety") ceny produktów oferowanych przez Spółkę rozpoczynają się od niższego pułapu, niż u konkurencji, dzięki czemu nawet bardzo oszczędny klient może znaleźć w ofercie Spółki produkty, które go zainteresują. Produkty o większej wartości, jakich nie posiada w swojej ofercie sklep MOWATEX, będący obok Spółki podmiotem najbardziej konkurencyjnym pod względem cenowym, przeznaczone są dla bardziej wymagających klientów i pomimo, że wpływają niekorzystnie na średnią cenę oferowanych przez Spółkę produktów, w istocie nie mają negatywnego wpływu na jej konkurencyjność cenową, a dodatkowo stanowią istotne wzbogacenie oferty.

Grupami produktowymi, w których ceny proponowane przez Spółkę mają wyższą wysokość niż ceny konkurencji, są grupy „Nagrody" oraz „Biżuteria". Różnice te spowodowane są wyższą jakością i lepszymi markami produktów oferowanych przez Spółkę. Ponadto konkurencja oferując w kategorii „Biżuteria" również tzw. nieśmiertelniki - niskiej wartości zawieszki z wygrawerowanym zdjęciem lub imieniem bliskiej osoby, zaniża poziom swoich cen w tej grupie produktowej.

Zaawansowanie technologiczne konkurentów zróżnicowane. Firmy MOWATEX oraz F.H.U. KAMI dysponują urządzeniami pozwalającymi jedynie na grawerowanie mechaniczne. Firma BORO jako jedyna dysponuje zdywersyfikowanym parkiem urządzeń laserowych, służących zarówno do grawerowania na metalach (lasery YAG), jak również na drewnie, sklejce, skórze, szkle, kamieniu, pleksi, laminatach grawerskich oraz anodowanym aluminium (lasery CO2). W tym zakresie BORO posiada znaczną przewagę nad Spółką, nie posiadającą na chwilę obecną laserów CO2.

Asortyment produktowy konkurentów jest porównywalny. Przewaga Emitenta w tym zakresie, w odniesieniu do największego konkurenta cenowego, to jest firmy MOWATEX, dotyczy prezentów ślubnych, których sklep firmy MOWATEX nie oferuje. Spółka wyróżnia swoją ofertę zarówno na rynku polskim, jak i zagranicznym, również poprzez możliwość grawerowania na markowych artykułach piśmienniczych. Jak dotąd żadna z polskich firm nie wprowadziła takiej możliwości do swojej oferty.

Na tle firm konkurencyjnych pod względem asortymentu wyróżnia się F.H.U. KAMI, oferująca oprócz usług grawernictwa, również możliwość tłoczenia i haftowania na dostępnych produktach. Każdy prezent jest też elegancko pakowany.

Zestawienie najważniejszych cech odróżniających konkurencję od Spółki, przedstawiono w tabeli poniżej.

Porównanie najważniejszych cech konkurencji na polskim rynku grawernictwa w odniesieniu do Emitenta

	MOWATEX Maciej Woźniak		**F.H.U KAMI (ePrezenty)**		**BORO**	
	+	**-**	**+**	**-**	**+**	**-**
Ceny produktów	Porównywalne bądź niższe, w zależności od grupy produktów. Węższy przedział cenowy, brak produktów o wysokiej wartości.		Porównywalne bądź wyższe, w zależności od grupy.		Porównywalne bądź niższe, w zależności od grupy produktów. Węższy przedział cenowy. Brak produktów o wysokiej wartości.	
Koszyk produktów	W ofercie również: akcesoria biurowe, akcesoria alkoholowe, zegary stojące i ścienne, akcesoria tytoniowe.	Nie wszystkie oferowane przedmioty można kupić z grawerem.	W ofercie również tłoczenie i haftowanie oraz eleganckie opakowanie prezentu.	Grawerowanie opcjonalne jako koszt dodatkowy (ok. 35 zł).	Specjalna oferta dodatkowa dla firm i instytucji.	---
Metody wysyłki	Porównywalne					
Terminy dostaw	Porównywalne					

Inne	---	W przypadku wykonywania graweru przesyłka wyłącznie po przedpłacie na konto; Uboga szata graficzna strony internetowej	Przejrzysta strona internetowa.	W przypadku wykonywania graweru przesyłka wyłącznie po przedpłacie na konto		Zapłata wyłącznie szybkim transferem lub przelewem Uboga szata graficzna strony internetowej
Rodzaj graweru	Mechaniczny		Mechaniczny		Laserowy CO2 oraz YAG	

Źródło: opracowanie własne

Rynek zagraniczny

Ne rynku europejskim konkurencja jest znacznie większa niż na rynku polskim. Na przykład na rynku niemieckim działa około 20 podmiotów oferujących usługi związane z grawerowaniem prezentów okolicznościowych oraz różnego rodzaju gadżetów i pamiątek. Należy jednak zaznaczyć, że żadna z tych firm nie posiada tak kompleksowej i zróżnicowanej oferty, jak oferta Emitenta. Analiza rynku niemieckiego pozwoliła na wyodrębnienie pięciu firm, będących potencjalną konkurencją dla Spółki.

Główni konkurenci Spółki na rynku niemieckim

lp.	Oznaczenie konkurenta	Adres internetowy
1.	pearlfection	www.pearlfection.de
2.	Gravuren Und Art Geschenkartikel	www.gravuren-und-geschenke.de
3.	Geschenkegarten	www.geschenkegarten.com
4.	Diamandi	www.diamandi.de
5.	geburtstagsgeschenk-online	www.geburtstagsgeschenk-online.de

Źródło: Opracowanie własne

Najbardziej atrakcyjną pod względem wizualnym ofertę posiada firma pearlfection, specjalizująca się w wąskim segmencie rynku, tj. w grawerowaniu biżuterii, w szczególności modnych ostatnio zawieszek typu charms. Ceny oferowanych przez firmę produktów są znacznie wyższe, niż proponowane przez Emitenta. Najtańsze produkty oferowane są po cenie przekraczającej 200 zł. Zarówno asortyment produktowy, jak i poziom cen nie pozwalają na identyfikację pearlfection jako bezpośredniej konkurencji rynkowej dla Spółki.
Bardziej zbliżoną pod względem grup produktowych ofertę posiadają sklepy Geschenkegarten, Geburtstagsgeschenk-online oraz Gravuren Und Art Geschenkartikel. Dużym minusem każdego z nich jest jednak niewielki wybór produktów w danej grupie, uniemożliwiający klientom komfort wyboru spośród większej liczby zróżnicowanych ofert o podobnym charakterze. Emitent posiada też znaczne przewagi konkurencyjne w odniesieniu do poziomu cen, które u omawianej konkurencji 2-3 krotnie przewyższają cenę odpowiedników oferowanych przez Spółkę oraz podwyższane są jeszcze przez dodatkowo naliczaną cenę usługi grawerowania, wynoszącą przeciętnie ok. 10 EUR. Słaba grafika oraz nieczytelność, a w konsekwencji niski komfort odwiedzania stron internetowych wyżej wymienionych sklepów, stanowią ich kolejną, istotną wadę. Znacznie przyjemniejszą w użytkowaniu formę posiada strona firmy Diamandi, oferującej grawerowanie zapalniczek, breloków, piersiówek i innych przedmiotów wykonanych głównie z metalu, która w chwili obecnej zawiesiła jednak swoją działalność.

Rynkami o mocno zakorzenionej tradycji grawerowania są również rynki Francji i Wielkiej Brytanii.

Głównymi konkurentami Spółki na rynku brytyjskim są firmy: GiftEngraver, Engraved Gift Ideas oraz The Gift Experience. Firma GiftEngraver, pomimo posiadania w ofercie zbliżonych grup produktów, proponuje w każdej z nich mniejszy wybór towarów. Oferowane produkty to w głównej mierze proste wyroby wykonane ze szkła, srebra i metalu, typu piersiówki, spinki do mankietów i figurki, których cena przewyższa ceny produktów oferowanych przez Emitenta. Porównywalny asortyment produktowy

posiadają dwie pozostałe firmy: Engraved Gift Ideas oraz The Gift Experience, jednak mała użyteczność stron internetowych obu sklepów, spowodowana brakiem przejrzystości i skomplikowanym układem oraz wysokie ceny znacząco wpływają na postrzeganie obu ofert jako mało atrakcyjnych. W żadnym ze sklepów brytyjskich, oferujących upominki z grawerem, nie ma w ofercie grawerowania na markowych artykułach piśmienniczych. Emitent, wychodząc z taką ofertą na rynek brytyjski, będzie pionierem w tym zakresie. Pozwoli to na korzystne wyróżnienie oferty Emitenta spośród ofert konkurencji. Ponadto Spółka, poszerzając swój asortyment o produkty typu galanteria skórzana, obrazy, produkty pokryte kryształkami bądź laminatem, dodatkowo uatrakcyjnia i urozmaica swoją propozycję, co ważne jest szczególnie na rynku brytyjskim, charakteryzującym się znacznym podobieństwem oferty pod względem rodzaju i jakości produktów.

Na rynku francuskim Spółka identyfikuje jako swoją największą konkurencję firmę Amikado, która nie skupia się wyłącznie na rynku produktów z grawerem, poszerzając swoją ofertę o usługi nadruku zdjęć, haftowania oraz standardowe gadżety, niepodlegające personalizacji. Znaczna dywersyfikacja koszyka usług nie pozwala na rozbudowywanie działu prezentów z grawerem do rozmiarów pozwalających na uznanie oferty omawianego sklepu za porównywalną w stosunku do oferty Emitenta oraz powoduje, że strona internetowa sklepu staje się mało przejrzysta. Na rynku francuskim to właśnie szeroki wybór produktów z grawerem będzie stanowił główną przewagę konkurencyjną Emitenta, pozwalającą na przyciągnięcie klientów.

Podsumowując, na tle zagranicznej konkurencji Emitent wyróżnia się trzema kluczowymi cechami:

1. znacznie niższym poziomem cen produktów;
2. szerokim asortymentem, pozwalającym klientowi na swobodny wybór spośród dużej liczby produktów;
3. użyteczną, przejrzystą, łatwą w nawigacji stroną internetową.

Wyżej wymienione przewagi konkurencyjne, w połączeniu z doświadczeniem zdobytym dzięki dotychczasowej działalności na rynku polskim i na rynkach zagranicznych, powinny pozwolić Emitentowi na skuteczne wejście na kolejne europejskie rynki zbytu.

5.14.10. Analiza SWOT Emitenta

Silne strony	**Szanse**
• zgrany zespól o dużym i wieloletnim doświadczeniu • atrakcyjna oferta w różnorodnych cenach • atrakcyjna nisza, która dzięki internacjonalizacji ma szansę osiągnąć właściwą skalę • niskie koszty własne szczególnie w porównaniu z podmiotami konkurencyjnymi na poszczególnych rynkach • obniżenie kosztów wysyłek zagranicznych dzięki współwłasności serwisu www.paczkaZagraniczna.pl pozwalające na konkurowanie na lokalnych rynkach • nowe oferty w ramach Monogram Club - oferta niedostępna u podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną	• Monogram Club jako szansa na ustabilizowanie poziomu przychodów w poszczególnych kwartałach oraz powrót klientów już raz pozyskanych • Możliwość poszerzenia o ofertę skierowaną na rynek B2B również jako rozwiązanie problemu niepowracających klientów • wykorzystanie bazy ponad 20.000 klientów, która do tej pory w ogóle nie była wykorzystana
Słabe strony	**Zagrożenia**
• brak bieżącego monitorowania lokalnych trendów, gustów i przyzwyczajeń potencjalnych klientów na lokalnych rynkach • ograniczone możliwości lokalnego monitorowania mody np. w prezentach na chrzest czy komunie	• powstanie podobnego podmiotu o podobnej skali i zasięgu oraz o niższych kosztach własnych w którymś z krajów Unii Europejskiej • wzrost kosztów transportu uniemożliwiający skuteczne konkurowanie na lokalnych rynkach z lokalnymi podmiotami

5.14.11. Plany rozwoju Emitenta

Wdrożenie nowego systemu komputerowego

W roku 2015 Emitent zamierza wdrożyć nowy system komputerowy. Celem planowanego wdrożenia jest integracja z systemami komputerowymi aktualnych kontrahentów Spółki, jak również przerobienie posiadanego przez Spółkę oprogramowania, tak aby umożliwić partnerom Emitenta oferowanie na swoich stornach internetowych graweru Emitenta w formule SAAS. Całkowity zakładany koszt wdrożenia systemu komputerowego to 533 000 zł. Emitent otrzymał dofinansowanie na wdrożenie nowego systemu komputerowego w kwocie 373.100 zł w ramach działania 8.2. Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

Emitent ocenia, że posiada niezbędną wiedzę i zasoby, aby systematycznie realizować swoje zamierzenia. W szczególności Emitent ma zapewnione finansowanie, zarówno dla bieżącej działalności jak i dla realizacji zaprezentowanych powyżej planów rozwoju.

Emitent w swoich planach rozwoju zamierza w przyszłości zminimalizować poruszany problem braku powracających Klientów. Aby zapobiec temu efektowi Emitent zamierza również w najbliższym czasie skompletować atrakcyjną ofertę przeznaczoną na rynek B2B.

.

5.14.12 Przychody oraz liczba realizacji w 2014 roku i za pierwszy kwartał 2015 roku

Przychody ze sprzedaży poszczególnych produktów oferowanych przez Emitenta w 2014 roku kształtowały się w następujący sposób:

Produkt	Przychody za okres 01.01.2014-31.12.2014
SPRZEDAŻ TOWARÓW	504 812
USŁUGI (marża na sprzedaży)	1 229 631
Suma końcowa	1 734 443

Sprzedaż poszczególnych produktów za okres od 01.01.2014 roku do 31.12..2014 roku przedstawia się następująco:

Produkt	Liczba projektów za okres 01.01.2014-31.12.2014
SPRZEDAŻ TOWARÓW	4188
USŁUGI GRAWEROWANIA	17566
Suma końcowa	21754

Przychody ze sprzedaży poszczególnych produktów oferowanych przez Emitenta za okres od 1.01.2015 roku do 31.03.2015 roku kształtują się w następujący sposób:

Produkt	Przychody za okres 01.01.2015-31.03.2015

SPRZEDAŻ TOWARÓW	79 653
USŁUGI (marża na sprzedaży)	138 902
Suma końcowa	218 555

Sprzedaż poszczególnych produktów za okres od 01.01.2015 roku do 31.03.2015 roku przedstawia się następująco:

Produkt	Liczba projektów za okres 01.01.2015-31.03.2015
SPRZEDAŻ TOWARÓW	384
USŁUGI GRAWEROWANIA	1852
Suma końcowa	2236

5.15 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy 2014 zamieszczonym w niniejszym dokumencie informacyjnym Emitent nabył 49% akcji Spółki Betinv AG z siedzibą w Szwajcarii.

Ponadto Emitent kontynuował prace związane z realizacją systemu informatycznego w ramach programu Innowacyjna Gospodarka program 8.2 dotacją oraz zakupił nowe oprogramowanie, które w przyszłości pozwoli na poszerzenie kręgu potencjalnych klientów zainteresowanych wykorzystaniem parku maszynowego i doświadczeń Emitenta.

5.16 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie były wszczynane postępowania upadłościowe, układowe czy likwidacyjne.

5.17 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie były wszczynane postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

5.18 Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo informacja o braku takich postępowań

Nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe z udziałem Emitenta Postępowania takie nie toczyły się również w okresie ostatnich 12 miesięcy. Według najlepszej wiedzy Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, nie grożą mu żadne tego typu postępowania. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej I finansowej

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie istnieją zobowiązania z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec akcjonariuszy, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej I finansowej.

5.19 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie istnieją zobowiązania z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec akcjonariuszy, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej I finansowej.

5.20 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie zaszły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

5.21 Wskazanie wszystkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz informacji istotnych do ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdań finansowych za ostatni rok obrachunkowy

Działania Spółki w I kwartale skupiały się głownie na rozwoju bieżącej działalności poprzez prace nad optymalizacją kosztów związanych z działaniami reklamowymi na wszystkich rynkach. Spółka jest w fazie opracowywania takiego układu swoich serwisów, oraz ich treści, aby być jak najbardziej czytelna dla wyszukiwarki google tak, aby na wyszukiwane przez potencjalnych Klientów frazy pojawiały samoistnie na jak najwyższych pozycjach bez konieczności ponoszenia wysokich kosztów reklamy Adwords.
W porównaniu z wynikami za I kwartał 2014 roku, Present24 S.A. poprawiła swoje wyniki w raportowanym kwartale 2015 roku.
W I kwartale 2015 r. Spółka zanotowała wzrost poziomu przychodów ze sprzedaży, które stanowią 218.555,86 zł., czyli o 1,86% więcej w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r., kiedy przychody ze sprzedaży stanowiły 214.555,00 zł.
W I kwartale 2015 r. wysokość podstawowych kosztów operacyjnych wyniosła 133.426,15 zł, czyli o 0,82% mniej w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r.
Spółka w I kwartale 2015 r. wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 85.129,71 zł, który jest o 6,38% wyższy od zysku z okresu porównawczego 2014 r. wynoszącego 80.019,66 zł.
Zysk z działalności gospodarczej w I kwartale 2015 r. wyniósł 76.129,71 zł, a w analogicznym okresie 2014 r. zysk z działalności gospodarczej wyniósł 47.856,46 zł., co daje wzrost zysku z działalności w porównywalnych okresach o 59,07%.
W i kwartale 2015 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 61.665,06 zł. W analogicznym kwartale 2014 r. Spółka osiągnęła dodatni wynik netto o wartości 38.763,73 zł.
W I kwartale 2015 r. Present24 S.A. kontynuował prace związane z realizacją systemu informatycznego w ramach programu Innowacyjna Gospodarka program 8.2 dotacją oraz zakupił nowe oprogramowanie, które w przyszłości pozwoli na poszerzenie kręgu potencjalnych klientów zainteresowanych wykorzystaniem parku maszynowego i doświadczeń Emitenta. Celem planowanego wdrożenia jest integracja z systemami komputerowymi aktualnych kontrahentów Spółki, jak również przerobienie posiadanego przez Spółkę oprogramowania tak, aby umożliwić partnerom Emitenta oferowanie na swoich stornach internetowych graweru Emitenta w formule SAAS. Całkowity zakładany koszt wdrożenia systemu komputerowego to 533 000 zł. Emitent otrzymał dofinansowanie na wdrożenie nowego systemu komputerowego w kwocie 373.100 zł w ramach działania 8.2. Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka.

5.22 Dane osób zarządzających i nadzorujących Emitenta, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

Zgodnie z § 13 Statutu Emitenta Zarząd składa się z nie mniej niż jednego członka. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Zarządu Emitenta jest następujący:

- **Pan Bartosz Tomalkiewicz – Prezes Zarządu** (powołany ponownie 18 listopada 2014 roku)

Posiada wykształcenie wyższe (kierunek handel zagraniczny). Posiada wieloletnie doświadczenie w zarządzaniu przedsiębiorstwami. Pierwszą działalność gospodarczą rozpoczął w czasie studiów, polegała ona na produkcji i sprzedaży pierwszych druków celnych SAD. Następnie z sukcesem wprowadził na rynek pierwszy na rynku polskim katalog upominków reklamowych B2B w języku polskim, z własną kolekcją luksusowych artykułów importowanych od ponad 40 dostawców z całej Europy. W 2004 roku objął stanowisko dyrektora zarządzającego w PromOcean Polska sp. z o.o. (części Koncernu Li&Fung Trading, czołowej firmy soursingowej, z siecią biur w 40 krajach) i był odpowiedzialny za wszelkie procesy związane z obsługą klientów. W okresie 2012-11-27 - 2014-02-27 Prezes Zarządu Goldwyn Capital S.A., w okresie 2012-10-30 - 2014-03-17 Prezes Zarządu F24 S.A., od 2011-10-06 - nadal Prezes Zarządu Monostyle Sp. z o.o.

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta:

1) nie został prawomocnie skazany za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymał w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;
3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, przy czym Emitent nie uważa spółki Betniv AG za spółkę konkurencyjną wobec Emitenta;
4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kadencja obecnego Zarządu upływa z dniem 18 listopada 2017 roku.

Zgodnie z § 21 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

1. Pani Joanna Bączkowska - Przewodnicząca Rady Nadzorczej (powołana 17 listopada 2014 roku)

Wykształcenie wyższe: magister finansów i rachunkowości.

Członek Zarządu Eventim Sp z o.o., wcześniej pełniła funkcję dyr. finansowego Empik Sp. z o.o. oraz Sanofi-Aventis Sp z o.o.

Pani Joanna Bączkowska jest również członkiem zarządu Spółki CFO Plan Sp. z o.o.

Pani Joanna Bączkowska:

1) nie została prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymała w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;
3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;
4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

2. Pani Iwona Konopka - Członek Rady Nadzorczej (powołana 17 listopada 2014 roku)

Absolwentka Politechniki Białostockiej Wydziału Budownictwa i Inżynierii Środowiska, specjalista w Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa (od 2005 roku – nadal), członek rady nadzorczej EastSideCapital S.A. (2007-2012), członek rady nadzorczej Świętokrzyski Inkubator Technologii S.A. (2011-2013), członek rady nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) (od 2014 - nadal).

Pani Iwona Konopka:

1) nie została prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymała w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;

2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;

3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;

4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

3. Pani Jadwiga Wołosiewicz - Członek Rady Nadzorczej (powołana 17 listopada 2014 roku)

Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Wydział Finansów i Statystyki.

Od maja 2015 roku Equest Investment Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Wcześniejsze doświadczenie zawodowe: Copernicus Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A., Roussel Uclaf Oddział w Warszawie, Sanofi-Aventis Sp. z o.o. - kontroler finansowy, Copernicus Capital TFI SA - dyrektor operacyjny, Copernicus Capital TFI S.A. jako prokurent.

Pani Jadwiga Wołosiewicz:

1) nie została prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymała w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;
3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej;
4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4. Pan Roman Dębowski - Członek Rady Nadzorczej (powołany 17 listopada 2014 roku),

Absolwent Politechniki Białostockiej Wydziału Elektrycznego, właściciel firmy ESCO PROJEKT (od 2003 roku – nadal) , członek rady nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) (od 2013 - nadal).

Pan Roman Dębowski:

1) nie został prawomocnie skazany za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymał w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;
3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, przy czym Emitent nie uważa spółki Betniv AG za spółkę konkurencyjną wobec Emitenta;
4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

5. Pan Karol Pupik - Członek Rady Nadzorczej (powołany 17 listopada 2014 roku),

Absolwent Politechniki Warszawskiej - Wydział Mechaniczny Energetyki i Lotnictwa, Absolwent Politechniki Warszawskiej - Wydział Inżynierii Środowiska, Absolwent Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych im. Fryderyka Skarbka Wydział Ekonomii, Zarządzania i Finansów, Key Account Manager LENNOX POLSKA Sp. z o.o. 2003-nadal, EASTSIDECAPITAL S.A. członek rady nadzorczej, 2007-2010, GCMB SP. Z O.O. Prezes Zarządu, 2008-2012 Świętokrzyski

Inkubator Technologii S.A. prezes zarządu w latach 2010-2011 i członek rady nadzorczej w latach 2011-2013, Wiceprezes 2013, LUXIMA S.A. członek rady nadzorczej 2010-2011, PARTEX S.A. członek rady nadzorczej 2010-2011, członek rady nadzorczej Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) (od marca 2015 - nadal).

Pan Karol Pupik:

1) nie został prawomocnie skazany za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymał w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji; za wyjątkiem spółki Partex S.A. w której w okresie od 08.07.2010 r. do 18.03.2011 r. pełnił funkcję członka rady nadzorczej, która to spółka wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej złożyła w dniu 14.11.2012 r., czyli w czasie, w którym Pan Karol Pupik nie pełnił już funkcji członka rady nadzorczej Partex S.A.; w dniu 30 stycznia 2013 roku uprawomocniło się postanowienia o ogłoszeniu upadłości, obejmującej likwidację majątku Partex S.A., wydane przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi - Północ w Warszawie IX Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych z dnia 16 stycznia 2013 roku;
3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej, przy czym Emitent nie uważa spółki Betniv AG za spółkę konkurencyjną wobec Emitenta;
4) nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kadencja obecnej Rady Nadzorczej upływa z dniem 17 listopada 2017 roku.

5.23 Struktura akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji/Seria akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.)	11.500.000 Serii A (6.500.000) Serii B (5.000.000)	46%	11.500.000	46%
Monostyle sp. z o.o. S.K.A.	9.500.000 Serii A	38%	9.500.000	38%
Pozostali	4.000.000 Serii A	16%	4.000.000	16%
Razem	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%

Akcjonariuszami Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) z siedzibą Łomży są:

- Pan Krzysztof Konopka - 39,35%;
- Pozostali – 60,65%.

Komplementariuszem Monostyle sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Warszawie jest spółka Monostyle Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Pan Bartosz Tomalkiewicz, - Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie jedynym wspólnikiem.

Według najlepszej wiedzy Emitenta żaden z pozostałych akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie jest podmiotem kontrolowanym przez inne podmioty.

6. Sprawozdania finansowe

6.1 Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 2014-01-01 do 2014-12-31 wraz z danymi porównawczymi, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta lub standardami uznawanymi w skali międzynarodowej oraz zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami

Informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego za rok 2014

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Sprawozdanie finansowe sporządzone jest dla firmy:

PRESENT 24 S.A.

UL. Wyrzyska 8 lok 4 02-455 Warszawa

NIP: 5222989965 REGON 145492663

2. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 01.01.2014 – 31.12.2014r.
3. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez firmę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.
4. Omówienie przyjętych zasad rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.
5. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszone o dokonane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).
6. Środki trwałe przeznaczone do likwidacji lub wycofane z używania wycenia się według wartości księgowej netto.
7. Środki trwałe do wartości 3.500 zł umarzane są jednorazowo w momencie wydania ich do użytkowania.
8. Wyposażenie przyjęte aportem do Spółki jest amortyzowane przy zastosowaniu stawki 10%
9. Materiały zakupione do natychmiastowego zużycia odpisywane są w 100% w koszty.
10. Do wyceny stanu rozchodów rzeczowych składników majątku obrotowego stosuje się ceny średnioważone.
11. Należności, zobowiązania, kredyty i pożyczki wycenia się według kwot wymagających zapłaty.
12. Środki pieniężne wycenia się według wartości nominalnej , natomiast w przypadku środków zgromadzonych w banku wartość nominalna obejmuje doliczone lub potrącone przez bank odsetki.
13. Kapitały (fundusze) wycenia się według wartości nominalnej.
14. Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży ujmowane w okresach, których dotyczą na podstawie faktur własnych pomniejszonych o podatek od towarów i usług.
15. Koszty działalności operacyjnej obciążają w pełnej wysokości koszty sprzedaży za wyjątkiem tych, które dotyczą następnych okresów sprawozdawczych i zgodnie z zasadą zachowania współmierności przychodów i kosztów odnoszone są na rozliczenia międzyokresowe kosztów.
16. Firma stosuje porównawczy rachunek zysków i strat.
17. Przychody i koszty finansowe ujmowane są w ciągu roku z zachowaniem zasady współmierności przychodów i kosztów.

18. Pozostałe przychody i koszty operacyjne - zgodnie z zasadą memoriału i ostrożnej wyceny. Ujmowane są wszystkie niewątpliwe pozostałe przychody i koszty operacyjne dotyczące danego roku, niezależnie od terminu ich zapłaty. Wszelkie poniesione koszty rozliczane są na bieżąco lub w czasie, jeżeli dotyczą następnych okresów sprawozdawczych.
19. Krajowe środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.
20. Rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów ustala się w wysokości kosztów przypadających na następne okresy sprawozdawcze. Odpisuje się je jednorazowo w ciągu okresu jakiego dotyczą.
21. W ciągu roku obrotowego nie zmieniono metod księgowości ani wyceny, które mogłyby wywrzeć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
22. Nie dokonano również zmian w sposobie sporządzania sprawozdania finansowego. W związku z tym nie miało to wpływu na sytuację majątkową i finansową oraz rentowność jednostki.
23. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Nie wystąpiły żadne informacje o znaczących wydarzeniach jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w bilansie i rachunku zysków i strat.

W sprawozdaniu finansowym roku obrotowego nie zostały zawarte informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych.

Warszawa , 29-05-2015

Sporządził:

present24 s.a.
ul. Wyrzysko 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-495 Warszawa Fax: 22 863 33 99

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99
(pieczęć jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31 grudnia 2014 rok

jednostka obliczeniowa: PLN

	AKTYWA	Stan na 2014 rok	Stan na 2013 rok
A	**Aktywa trwałe**	2 560 491,25	1 675 825,18
I	**Wartości niematerialne i prawne**	1 902 810,69	1 639 684,72
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2	Wartość firmy	1 541 303,64	1 639 684,72
3	Inne wartości niematerialne i prawne	361 507,05	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II	**Rzeczowe aktywa trwałe**	8 680,56	27 901,46
1	Środki trwałe	8 680,56	27 901,46
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c)	urządzenia techniczne i maszyny	1 155,56	9 109,81
d)	środki transportu	7 525,00	18 791,65
e)	inne środki trwałe		
2	Środki trwałe w budowie		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III	**Należności długoterminowe**		
1	Od jednostek powiązanych		
2	Od pozostałych jednostek		
IV	**Inwestycje długoterminowe**	649 000,00	8 239,00
1	Nieruchomości		
2	Wartości niematerialne i prawne		
3	Długoterminowe aktywa finansowe	649 000,00	
a)	w jednostkach powiązanych	649 000,00	
	– udziały lub akcje	649 000,00	
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne długoterminowe aktywa finansowe		
4	Inne inwestycje długoterminowe		8 239,00
V	**Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		

	PASYWA	Stan na 2014 rok	Stan na 2013 rok
A	**Kapitał (fundusz) własny**	2 542 065,19	2 602 274,82
I	**Kapitał (fundusz) podstawowy**	2 500 000,00	2 500 000,00
II	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)**		
III	**Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)**		
IV	**Kapitał (fundusz) zapasowy**		
V	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny**		
VI	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe**		
VII	**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	102 274,82	234 073,52
VIII	**Zysk (strata) netto**	-60 209,63	-131 798,70
IX	**Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)**		
B	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	929 643,89	297 422,95
I	**Rezerwy na zobowiązania**		10 685,00
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		10 685,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
	– długoterminowa		
	– krótkoterminowa		
3	Pozostałe rezerwy		
	– długoterminowe		
	– krótkoterminowe		
II	**Zobowiązania długoterminowe**		
1	Wobec jednostek powiązanych		
2	Wobec pozostałych jednostek		
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	inne		
III	**Zobowiązania krótkoterminowe**	743 093,89	286 737,95
1	Wobec jednostek powiązanych	268 321,70	26 594,48
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		26 594,48
	– do 12 miesięcy		26 594,48
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	inne	268 321,70	
2	Wobec pozostałych jednostek	474 772,19	260 143,47
a)	kredyty i pożyczki	4 415,93	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	

B	Aktywa obrotowe	911 217,83	1 223 872,59
I	**Zapasy**	25 344,08	39 848,44
1	Materiały		
2	Półprodukty i produkty w toku		
3	Produkty gotowe		
4	Towary	25 344,08	39 848,44
5	Zaliczki na dostawy		
II	**Należności krótkoterminowe**	842 630,50	384 973,99
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	114 224,12
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	114 224,12
	– do 12 miesięcy	0,00	114 224,12
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
2	Należności od pozostałych jednostek	842 630,50	270 749,87
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	516 622,14	96 929,91
	– do 12 miesięcy	516 622,14	96 929,91
	– powyżej 12 miesięcy		
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	126 109,71	2 392,53
c)	inne	199 898,65	171 427,43
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III	**Inwestycje krótkoterminowe**	43 243,25	786 707,38
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 243,25	786 707,38
a)	w jednostkach powiązanych		756 000,00
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		756 000,00
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b)	w pozostałych jednostkach		
	– udziały lub akcje		
	– inne papiery wartościowe		
	– udzielone pożyczki		
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 243,25	30 707,38
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 243,25	30 707,38
	– inne środki pieniężne		
	– inne aktywa pieniężne		
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV	**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**		12 342,78
	AKTYWA razem (suma poz. A i B)	3 471 709,08	2 899 697,77

d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	320 441,81	137 029,34
	– do 12 miesięcy	320 441,81	137 029,34
	– powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	71 322,14	45 652,42
h)	z tytułu wynagrodzeń	25 869,42	32 283,39
i)	inne	52 722,89	45 178,32
3	Fundusze specjalne		
IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	186 550,00	
1	Ujemna wartość firmy		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	186 550,00	
	– długoterminowe	186 550,00	
	– krótkoterminowe		
	PASYWA razem (suma poz. A i B)	3 471 709,08	2 899 697,77

Sporządzono dnia 29.05.2015 r.

Joanna Paj

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4
02-456 Warszawa
Tel.: 22 863 53 03
Fax: 22 863 53 53

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

present24 s.a.

ul. Wyrzuski 53 03
02-45[illegible] 33 99

(pieczęć jednostki)

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2014 rok	2013 rok
A	**Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:**	**1 734 443,39**	**1 547 215,18**
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	**1 639 054,58**	**1 168 662,49**
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	**95 388,81**	**378 552,69**
B	**Koszty działalności operacyjnej**	**1 741 422,71**	**1 641 506,85**
I	Amortyzacja	**54 645,48**	**102 031,78**
II	Zużycie materiałów i energii	**33 272,81**	**15 584,37**
III	Usługi obce	**1 111 671,11**	**1 143 671,16**
IV	Podatki i opłaty, w tym:	**7 887,77**	**6 759,65**
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	**95 065,00**	**193 140,00**
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	**19 716,46**	**40 057,26**
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	**9 740,51**	**197,63**
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	**409 423,57**	**140 065,00**
C	**Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)**	**-6 979,32**	**-94 291,67**
D	**Pozostałe przychody operacyjne**	**8 130,08**	**700,62**
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	**8 130,08**	**700,62**
E	**Pozostałe koszty operacyjne**	**83 312,93**	**98 390,80**
I	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III	Inne koszty operacyjne	**83 312,93**	**98 390,80**
F	**Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)**	**-82 162,17**	**-191 981,85**
G	**Przychody finansowe**	**22 014,35**	**66 632,22**
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
II	Odsetki, w tym:	**22 014,35**	**56 065,46**
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		**10 566,76**
H	**Koszty finansowe**	**61,81**	**108,07**
I	Odsetki, w tym:	**61,81**	**108,07**
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata ze zbycia inwestycji		
III	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV	Inne		
I	**Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G – H)**	**-60 209,63**	**-125 457,70**
J	**Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. – J.II.)**		
I	Zyski nadzwyczajne		
II	Straty nadzwyczajne		
K	**Zysk (strata) brutto (I +/– J)**	**-60 209,63**	**-125 457,70**
L	**Podatek dochodowy**		**6 341,00**
M	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**		
N	**Zysk (strata) netto (K – L – M)**	**-60 209,63**	**-131 798,70**

Sporządzono dnia 29.05.2015 r.

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99

Joanna Paj

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99
(pieczęć jednostki)

ZESTAWIENIE ZMIAN

W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

sporządzone za okres 2014 rok

jednostka obliczeniowa: .....

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2014 rok	2013 rok
I.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)**	**2 602 274,82**	**3 051 494,50**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
I.a.	**Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach**	**2 602 274,82**	**3 051 494,50**
1.	**Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu**	**2 500 000,00**	**2 500 000,00**
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	**2 500 000,00**	**2 500 000,00**
2.	**Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu**		
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3.	**Udziały (akcje) własne na początek okresu**		
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4.	**Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu**		
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		

5.	**Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**		
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
6.	**Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu**		
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7.	**Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu**	**102 274,82**	**551 494,50**
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	**102 274,82**	**551 494,50**
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	**102 274,82**	**551 494,50**
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		**317 420,98**
	- dywidenda		**317 420,98**
	-		
	-		
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	**102 274,82**	**234 073,52**
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu		
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	- korekty błędów		
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	-		
	-		
	-		
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	**102 274,82**	**234 073,52**
8.	**Wynik netto**	**-60 209,63**	**-131 798,70**
	a) zysk netto		
	b) strata netto	**60 209,63**	**131 798,70**
	c) odpisy z zysku		
II.	**Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)**	**2 542 065,19**	**2 602 274,82**
III.	**Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)**	**2 542 065,19**	**2 602 274,82**

Sporządzono dnia 29.05.2015 r.

Joanna Pod

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

present24 s.a.
ul. Nyrzyska 8/4
02-455 Warszawa
Tel. 22 [illegible]
Fax: 22 [illegible]

Bartosz Tomaszkiewicz
Prezes Zarządu

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

pres...
...53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(pieczęć jednostki) **sporządzony za okres** 2014 rok

(metoda pośrednia) *jednostka obliczeniowa:* PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		2014 rok	2013 rok
A.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej**		
I.	**Zysk (strata) netto**	-60 209,63	-131 798,70
II.	**Korekty razem**	6 347,20	472 557,42
1.	Amortyzacja	54 645,48	200 412,84
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-56 000,00
5.	Zmiana stanu rezerw	12 342,78	10 681,00
6.	Zmiana stanu zapasów	14 504,36	-38 297,01
7.	Zmiana stanu należności	-457 656,51	401 065,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	183 618,31	-28 621,96
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 342,78	-16 682,78
10.	Inne korekty	186 550,00	
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	-53 862,43	340 758,72
B.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej**		
I.	**Wpływy**		0,00
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	**Wydatki**	206 339,33	23 275,72
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	206 339,33	23 275,72
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:		
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach		
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)**	-206 339,33	-23 275,72
C.	**Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**		
I.	**Wpływy**	272 737,63	
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2.	Kredyty i pożyczki	272 737,63	
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**		317 420,98
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		317 420,98
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Spłaty kredytów i pożyczek		
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)**	272 737,63	-317 420,98
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	12 535,87	62,02
E.	**Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym**		62,02
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.	**Środki pieniężne na początek okresu**	30 707,38	30 645,36
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym**	43 243,25	30 707,38
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	

Sporządzono dnia 29.05.2015 r.

Joanna Pos

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o., 66-400 Gorzów Wlkp., ul. Owocowa 8.

present24 s.a.
ul. Wyryska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 99

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU ZA 2014 ROK

1/ Wartości niematerialne i prawne .
Wartości niematerialne i prawne brutto przedstawiają się następująco :

	Stan na początek roku	Stan na koniec roku	Wartość netto na koniec roku
Wartość firmy	1967621,64	1967621,64	1541303,64
Inne wartości niematerialne i prawne	8859,80	389859,80	361507,05
Razem	**1976481,44**	**2357481,44**	**1902810,69**

W 2014 roku wartości niematerialne i prawne uległy zwiększeniu wskutek zakupu
-automatyzacji procesów handlowych wartość 76 500,00 zł
-Moduł Business Process Manager wartość 51 500,00 zł
-document managament system wartość 76 500,00 zł
-podpis elektroniczny wartość 51 500,00 zł
-program materiały wartość 125000,00 zł
Wartości niematerialne sfinansowane zostały środkami uzyskanymi z UE
Gruntów Spółka nie posiada .
Środków trwałych i wartości niematerialnych nieumarzanych Spółka nie posiada .
Zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli Spółka nie posiada.

2/ Środki trwałe
Środki trwałe stanowią maszyny i urządzenia o wartości początkowej 37 862,65 zł i środki transportu o wartości początkowej 20 500,00 zł. Wartość netto środków trwałych wynosi 8 680,56 zł .
Odpisy amortyzacyjne dokonywane są metodą liniową wg obowiązujących stawek .
Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość środków trwałych .
Środki trwałe w budowie nie występują .

3/ Inwestycje długoterminowe w kwocie 649 000,00 zł są to akcje Betinv AG

4/ Zapasy w kwocie 25 344,08 zł do bilansu wyceniono wg cen zakupu. Na 31.12.2014 rok dokonano inwentaryzacji towarów handlowych w drodze spisu z natury .
Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość zapasów .

5/ Należności krótkoterminowe wykazane w bilansie w kwocie 842 630,50 zł wyceniono według kwot wymagających zapłaty . Kwoty przedawnione nie występują . Odpisów aktualizujących na należności Spółka nie dokonywała .

6/ Środki pieniężne w kwocie 43.243,25 zł są to środki w kasie i na rachunkach bankowych . W bilansie wycenione wg wartości nominalnej . Na dzień 31.12.2014 rok zostały zinwentaryzowane drogą spisu z natury .

7/ Kapitał własny w kwocie 2.542.065,19 zł stanowi :
-kapitał akcyjny

Akcjonariusze	Ilość akcji	Wartość nominalna jednej akcji	Wartość objętych akcji	Udział w kapitale
-Novina SA	11500000	0,10	1150000,00	46 %
-Monostyle Sp z o.o. SKA	9500000	0,10	950000,00	38 %
-pozostali	4000000	0,10	400000,00	16 %
RAZEM	**25000000**	**0,10**	**2500000,00**	**100 %**

-zysk z lat ubiegłych stanowi kwota 102.274,82 zł / różnica zysków i strat z lat ubiegłych /
-za 2014 rok wystąpiła strata w kwocie 60.209,63 zł

1

8/ Zobowiązania krótkoterminowe w kwocie 743.093,89 zł wykazano w bilansie wg kwot wymagających zapłaty. Kwoty przedawnione nie występują . Rozliczenia z budżetem wynikają ze sporządzonych deklaracji podatkowych i deklaracji składanych do ZUS .Salda zobowiązań zostały zinwentaryzowane . Okres wymagalności zobowiązań wykazanych w bilansie wynosi do 1 roku .

9/ Rozliczenia międzyokresowe w kwocie 186550,00 zł jest to kwota dotacji otrzymanych z UE .

10/ Podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje .
Działalność Spółki zamknęła się strata w kwocie 60.209,63 zł , koszty niepodatkowe / amortyzacja / wynoszą 54.645,48 zł / . Wystąpiła strata podatkowa .

10/ Zatrudnienie 2 osoby .

11/Działalność zaniechana w Spółce nie występuje.

12/ Zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki nie występują .

13/ Strata za 2014 rok pokryta zostanie z zysków lat ubiegłych .

14/ Zobowiązania warunkowe oraz poręczenia i poręczenia nie występują

15/ Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe nie występują .

16/ Zyski i straty nadzwyczajne nie występują .

17/ Umowy nie ujęte w bilansie nie występują .

18/ Transakcje na innych warunkach niż rynkowe nie występują .

19/ Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzający i nadzorujących.

20/ Korekty błędów dotyczących lat ubiegłych nie występują

21/Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych w bilansie nie występują .

22/ Zmiany zasad polityki rachunkowości , metod wyceny oraz sposobu sporządzania sprawozdania nie wystąpiły

23/ Wspólne przedsięwzięcia nie występują .

24/ Co najmniej 20% udziałów Spółka posiada w Spółce Betinv AG .

25/ Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności

26/ Inne informacje niż wymienione powyżej , które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej , finansowej oraz wyniku finansowego nie występują .

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4
02-455 Warszawa
Tel.: 22 863 53 03
Fax: 22 863 33 99

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania

Sprawozdania finansowego za 2014 rok

PRESENT24 Spółka Akcyjna

02-455 Warszawa

ul. Wyrzyska 8 lok 4

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
PRESENT24 Spółka Akcyjna

dla Rady Nadzorczej

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania PRESENT24 Spółka Akcyjna w Warszawie (02-455) ul. Wyrzyska 8 lok 4 , na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 3.471.709,08 zł, rachunek zysków i strat za 2014 , zestawienie zmian w kapitałach , rachunek przepływu środków pieniężnych oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za przedłożone do badania sprawozdanie finansowe odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd jest zobowiązany do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości".

Moim zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej Spółki oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone prawidłowo.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:

-rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,

-Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowałam i przeprowadziłam w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważam, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Moim zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące zarówno dane liczbowe, jak i wyjaśnienia słowne we wszystkich istotnych aspektach:

-przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku,

-zostało sporządzone, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie o rachunkowości zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

-jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Biegły rewident nie obserwował spisu z natury .

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje ,pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Gorzów Wlkp dnia 01.06. 2015 roku

Kluczowy biegły rewident:

BIEGŁY REWIDENT
Wylegała Teresa
mgr Teresa Wylegała
(nr ew. 4408

Podmiot uprawniony do badania :

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
ul. Dąbrowszyńska 50, 66-400 Gorzów Wlkp.
Biuro: ul. Kos. Gdyńskich 93/2, 66-400 Gorzów Wlkp.
tel. 601 787 523, tel./fax 95 7299 708
(Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 731)

RAPORT
uzupełniający opinię

Sprawozdanie finansowe
na 31.12.2014 rok

Present24

Spółka Akcyjna

02-455 Warszawa

ul. Wyrzyska 8 lok 4

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki : PRESENT24 Spółka Akcyjna

Adres : 02-455 Warszawa ul. Wyrzyska 8 lok 4

Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy

Jednostka została zawiązana na podstawie umowy / statutu Spółki, spisanej aktem notarialnym **Repertorium A Nr 8852/2011 z dnia 10-08-2011 roku,**
Do rejestru przedsiębiorców Spółka została wpisana w dniu 06-10-2011 roku i postanowieniem Sądu Rejonowego dla Miasta Starego Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego otrzymała numer **KRS 0000398288**
Urząd Statystyczny w Warszawie w dniu 25-10-2011 roku nadał statystyczny numer **REGON 145492663**
Decyzją Urzędu Skarbowego Warszawa-Wola w Warszawie w dniu 18-10-2011 roku jednostka otrzymała numer identyfikacyjny dla rozliczeń VAT **NIP 5222989965**

Kapitał podstawowy na dzień 31.12.2014 roku wynosił 2.500.000,00 zł .:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji
Novina SA	11 500 000	1 150 000,00
Monostyle Sp z o.o.SKA	9 500 000	950 000,00
Pozostali	4 000 000	400 000,00
Razem	25 000 000	2 500 000,00

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał własny wynosi 2.542.065,19 zł.

Księgi rachunkowe prowadzi biuro rachunkowe

Przedmiot działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS :

47.91,Z, sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej przez Internet ,
62,02,Z, działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki ,
25,61,Z, obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
25,62,Z, obróbka mechaniczna elementów metalowych ,
32,12,Z, produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych ,
47,19,Z, pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
62,01,Z, działalność związana z oprogramowaniem ,
73,1, reklama
73,11,Z, działalność agencji reklamowych ,oraz działalność fotograficzna ,
74,90,Z, pozostała działalność profesjonalna , naukowa i techniczna , gdzie indziej niesklasyfikowana
.

Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:
-wprowadzenie do sprawozdania finansowego
-bilans na 31.12.2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.471.709,08.zł,
-rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01. 2014 rok do 31.12.2014 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 60.209,63 zł,
-rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.535,87 zł
-zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę 60.209,63 zł
-dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2013 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na 01.01.2014 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów w kwocie 2.899.697,77 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.
Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2014 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany
Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało przekazane do Urzędu Skarbowego i do Sądu Rejestrowego

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych

Badanie przeprowadziła Biegły Rewident mgr Teresa Wylegała (nr ewidencyjny 4489) właścicielka Biura Obrachunkowego w Gorzowie Wlkp . Badanie powyższego sprawozdania finansowego przeprowadzono na podstawie i zgodnie z zawartą umową .Badanie przeprowadzono w Biurze Obrachunkowym . Podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident stwierdza, że pozostaje niezależny od badanej jednostki, w rozumieniu przepisów art. 66 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa prawna przeprowadzonego badania

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziłam stosownie do postanowień:
-rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
-Krajowych standardów rewizji finansowej ustanowionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów i zatwierdzonych przez Komisję Nadzoru Audytowego.

Zakres odpowiedzialności i cel badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z uzupełniającym raportem, czy sprawozdanie finansowe jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki.
Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu Jednostki. Oznacza to, że Zarząd wziął odpowiedzialność za prawidłowość rachunkowości, jak również za stwierdzenie, że Jednostka w sposób prawidłowy stosowała zasady rachunkowości, zapewniając rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego. Obowiązek podpisania sprawozdania finansowego przez wszystkich członków Zarządu wynika z przepisów Ustawy o rachunkowości.
Zarząd Spółki złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2014 roku oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym za badany rok.
Poinformowali również o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły po dacie sporządzenia bilansu, a które mogły mieć znaczny wpływ na jej sytuację finansową.
Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe, księgi rachunkowe i dokumentację w pełnym żądanym zakresie oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii i sporządzenia raportu.
Przedmiotem niniejszego badania nie było wykrycie i ujawnienie zdarzeń objętych ściganiem z mocy prawa oraz występujących poza system rachunkowości.

II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

1/ Bilans

/ dane wykazane w zł /

AKTYWA	Stan na			Struktura		Wsk.
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	2014 rok	Różnice	dynamiki
	kwota		kwota	w %	2014-2013	w %
A. Aktywa trwałe	**1 848 622,30**	**1 675 825,18**	**2 560 491,25**	**73,75**	**884 666,07**	**152,79**
1. Wartości niematerialne i prawne	1 739 584,65	1 639 684,72	1 902 810,69	54,81	**263 125,97**	**0,00**
2. Rzeczowe aktywa trwałe	105 138,65	27 901,46	8 680,56	0,25	**-19 220,90**	**31,11**
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00		0,00	**0,00**	**0,00**
4. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	649 000,00	18,69	**649 000,00**	**0,00**
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	3 899,00	8 239,00	0,00	0,00	**-8 239,00**	**0,00**
B. Aktywa obrotowe	**1 518 236,11**	**1 223 872,59**	**911 217,83**	**26,25**	**-312 654,76**	**74,45**
1. Zapasy	1 551,43	39 848,44	25 344,08	0,73	**-14 504,36**	**0,00**
2. Należności krótkotermiowe	786 039,32	384 973,99	842 630,50	24,27	**457 656,51**	**218,88**
3. Inwestycje krótkotermninowe	730 645,36	786 707,38	43 243,25	1,25	**-743 464,13**	**5,50**
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	0,00	12 342,78	0,00	0,00	**-12 342,78**	**0,00**
Suma aktywów	**3 366 858,41**	**2 899 697,77**	**3 471 709,08**	**100,00**	**572 011,31**	**119,73**

Aktywa bilansu za rok 2014 wykazują wzrost majątku o kwotę 572.011,31 zł, tj. o 19,73 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Aktywa trwałe wynoszą stanowią 73,75 % aktywów ogółem .

Aktywa obrotowe stanowią 26,25 % aktywów bilansu .

Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują spadek o kwotę 312 654,76 zł w stosunku do poprzedniego okresu.

PASYWA	Stan na			Struktura		Wsk.
	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	kapitału	Różnice	dynamiki
	kwota		kwota	w %	2014-2013	w %
A. Kapitał (fundusz) własny	**3 051 494,50**	**2 602 274,82**	**2 542 065,19**	73,22	**-60 209,63**	97,69
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	72,01	**0,00**	100,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	0,00
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-153 475,55	234 073,52	102 274,82	2,95	**-131 798,70**	0,00
4. Zysk (strata) netto	704 970,05	-131 798,70	-60 209,63	-1,73	**71 589,07**	45,68
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**315 363,91**	**297 422,95**	**929 643,89**	**26,78**	**632 220,94**	**312,57**
1. Rezerwy na zobowiązania	4,00	10 685,00	0,00	0,00	**-10 685,00**	**0,00**
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**0,00**
3. Zobowiązania krótkoterminowe	315 359,91	286 737,95	743 093,89	21,40	**456 355,94**	**259,15**
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	186 550,00	5,37	**186 550,00**	**0,00**
Suma pasywów	**3 366 858,41**	**2 899 697,77**	**3 471 709,08**	**100,00**	**572 011,31**	**119,73**

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:

-kapitał własny na 31.12.2014 rok stanowiący 73,22 % pasywów bilansu , który w porównaniu do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o kwotę 60.209,63 zł .

-kapitał obcy stanowi 26,78 % pasywów .

Struktura majątku odpowiada strukturze kapitału .

2. Rachunek zysków i strat

	2012	2013	2014	Różnica	Dyn. w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	1 904 380,28	1 547 215,18	1 734 443,39	187 228,21	112,10
B. Koszty działalności operacyjnej	903 656,76	1 641 506,85	1 741 422,71	99 915,86	106,09
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**1 000 723,52**	**-94 291,67**	**-6 979,32**	**87 312,35**	**7,40**
D. Pozostałe przychody operacyjne	6 939,37	700,62	8 130,08	7 429,46	**1 160,41**
E. Pozostałe koszty operacyjne	99 980,30	98 390,80	83 312,93	-15 077,87	**84,68**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**907 682,59**	**-191 981,85**	**-82 162,17**	**109 819,68**	**42,80**
G. Przychody finansowe	5,71	66 632,22	22 014,35	-44 617,87	**33,04**
H. Koszty finansowe	6 297,25	108,07	61,81	-46,26	**57,19**
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	**901 391,05**	**-125 457,70**	**-60 209,63**	**65 248,07**	**47,99**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	**901 391,05**	**-125 457,70**	**-60 209,63**	**65 248,07**	**47,99**
L. Podatek dochodowy	196 421,00	6 341,00	0,00	-6 341,00	**0,00**
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	**704 970,05**	**-131 798,70**	**-60 209,63**	**71 589,07**	

Spółka za 2014 rok wygenerowała stratę w kwocie 60.209,63 zł . Sprzedaż w porównaniu do roku ubiegłego wzrosła o 12,10 % , natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 6,09 % .
W roku ubiegłym Spółka wygenerowała stratę w kwocie 131.798,70 zł.

3. Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności i zyskowności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2012	2013	2014
1. Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	52,55 %	-6,09 %	- 0,4 %
2. Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	37 %	-8,52 %	-3,47 %
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	21 %	-4,55 %	-1,73 %
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	23 %	-5,06	-2,31%

Wskaźniki rentowności w okresie badanym wykazują wielkości ujemne ponieważ wystąpiła strata na sprzedaży i strata netto .

Wskaźniki płynności finansowej

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2012	2013	2014
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	4,81	4,27	3,18
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	4,81	3,98	1,19
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,10	2,65	0,06
4. Kapitał pracujący	aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe		1202872	926449	168124

Wskaźniki płynności finansowej za kolejne lata kształtują się w przedziale powyżej wielkości oczekiwanych z wyjątkiem wskaźnika pieniężnej płynności finansowej . Kapitał pracujący w 2014 roku osiągnął wartość dodatnią, co oznacza, że majątek obrotowy przekracza zobowiązania bieżące / zobowiązania bieżące w całości finansowane są majątkiem obrotowym /

Wskaźniki finansowania działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2012	2013	2014
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,09	0,10	0,27
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	1,65	1,55	0,99
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem ęstałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,65	1,55	0,99
4. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	0,10	0,11	0,37
5. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,91	0,90	0,73

Stopa zadłużenia pokazuje, że w 2014 roku aktywa tylko w 27 % są finansowane kapitałem obcym . W porównaniu do roku ubiegłego wskaźnik ten uległ zmianie . Wskaźnik trwałości struktury finansowania w porównaniu do roku ubiegłego uległ pogorszeniu .

III . CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU .

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu rachunkowości

Na podstawie postanowień art. 4 ust. 5 oraz art. 10 ust. 2 oraz innych postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst Dz U Nr 76 poz. 694 z 2002 roku z późniejszymi zmianami), Uchwałą Właścicieli. ustalona została aktualna dokumentacja opisująca przyjęte przez jednostkę zasady (politykę) prowadzenia rachunkowości, a w szczególności dotyczące sposobów prowadzenia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są przez
Dokonałem wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. Mojej ocenie podlegały w szczególności:
-zasadność i ciągłość stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych,

-prawidłowość udokumentowania operacji gospodarczych,
-rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera, powiązania dokonanych w nich zapisów z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
-zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
-stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
-ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.
W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdziliśmy, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem mojego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

2. Inwentaryzacja

Biegła nie brała udziału w inwentaryzacji na koniec okresu badanego .

3. Informacja dodatkowa do sprawozdania .

Dane zawarte w informacjach dodatkowych do sprawozdania finansowego , zawierających opis istotnych zasad rachunkowości oraz inne informacje objaśniające , zostały przedstawione , we wszystkich istotnych aspektach , kompletnie i prawidłowo. Dane te stanowią integralną część sprawozdania finansowego .

4. Sprawozdanie z działalności Spółki .

Sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia , we wszystkich istotnych aspektach , informacje , o których mowa w art. . 49 ustawy o rachunkowości i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym .

5. Zdarzenia po dacie bilansu

Biegły rewident stwierdza, że między datą 31.12.2014 roku, a datą zakończenia badania nie są mu znane istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd z datą sporządzenia opinii i raportu.

Gorzów Wlkp dnia 01.06.2015 rok

Kluczowy biegły rewident

Wylegała Teresa

mgr. Teresa Wylegala
/ nr ewidencyjny 4489/

Podmiot badający

Biuro Obrachunkowe mgr Teresa Wylegała
66-400 Gorzów Wlkp ul. Dąbroszyńska 50
(biuro ul. Kosynierów Gdyńskich 93/2)
(Podmiot uprawniony do badania nr 731)

6.2 Dane finansowe Emitenta za I kwartał 2015 roku

Dane finansowe dotyczące Emitenta (bilans, rachunek zysków i strat)

AKTYWA	IQ 2015	IQ 2014
2		
Aktywa trwałe	**2 801 552,73**	**2 454 815,73**
Wartości niematerialne i prawne	1 800 271,91	1 690 896,91
Koszty zakończonych prac rozwojowych		
Wartość firmy	1 466 896,91	1 565 896,91
Inne wartości niematerialne i prawne	333 375,00	125 000,00
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych		
Rzeczowe aktywa trwałe		
Środki trwałe	**52 280,82**	**7 918,82**
grunty własne		
budynki, budowle i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
urządzenia techniczne i maszyny	52 277,82	7 918,82
środki transportu		
inne środki trwałe	3,00	
Środki trwałe w budowie		
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Należności długoterminowe		
Od jednostek powiązanych		
Od pozostałych jednostek		
Inwestycje długoterminowe	**949 000,00**	**756 000,00**
Nieruchomości		
Wartości niematerialne i prawne		
Długoterminowe aktywa finansowe	**949 000,00**	**756 000,00**
w jednostkach powiązanych		
udziały i akcje	949 000,00	
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne długoterminowe aktywa finansowe		
w pozostałych jednostkach		
udziały i akcje		
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		756 000,00
inne długoterminowe aktywa finansowe		
Inne inwestycje długoterminowe		
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	**0,00**	**0,00**
Aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego		
Inne rozliczenia międzyokresowe		
Aktywa obrotowe	**136 334,15**	**101 245,15**

Zapasy	**0,00**	**44 967,00**
Materiały		
Półfabrykaty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary		44 967,00
Zaliczki na poczet dostaw		
Należności krótkoterminowe	**91 334,15**	**43 931,15**
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:		
do 12 miesięcy		
powyżej 12 miesięcy		
inne		
Należności od pozostałych jednostek	91 334,15	43 931,15
z tyt. dostaw i usług, o okresie spłaty:	90 000,00	42 597,00
do 12 miesięcy	90 000,00	42 597,00
powyżej 12 miesięcy		
z tyt. podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń		
inne	1 334,15	1 334,15
dochodzone na drodze sądowej		
Inwestycje krótkoterminowe	**45 000,00**	**12 347,00**
Krótkoterminowe aktywa finansowe	45 000,00	12 347,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
udziały i akcje		
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
w pozostałych jednostkach		
udziały i akcje		
inne papiery wartościowe		
udzielone pożyczki		
inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	45 000,00	12 347,00
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	45 000,00	12 347,00
inne środki pieniężne		
inne aktywa pieniężne		
Inne inwestycje krótkoterminowe		
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
AKTYWA RAZEM	**2 937 886,88**	**2 556 060,88**

Wiersz	PASYWA	I Q 2015	IQ 2014
01-11-14	2		
A.	**Kapitał własny**	**2 636 163,03**	**2 465 038,55**
A.I.	Kapitał podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00
A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
A IV.	Kapitał zapasowy		
A V.	Kapitał z aktualizacji wyceny		
A VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe		
A VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	74 497,96	-73 725,18
A VIII.	Zysk (strata) netto	61 665,07	38 763,73
A IX.	Odpisy netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
A 1.	Kapitał mniejszości		
B.	**Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**	**301 723,85**	**91 022,33**
B I.	**Rezerwy na zobowiązania**	**14 464,64**	**0,00**
01-11-14	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	14 464,64	
02-11-14	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
-	długoterminowa		
-	krótkoterminowa		
03-11-14	Pozostałe rezerwy		
-	długoterminowe		
-	krótkoterminowe		
B II.	**Zobowiązania długoterminowe**	**0,00**	**0,00**
01-11-14	Wobec jednostek powiązanych		
02-11-14	Wobec pozostałych jednostek		
-	kredyty i pożyczki		
-	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
-	inne zobowiązania finansowe		
-	inne		
B III.	**Zobowiązania krótkoterminowe**	**38 551,41**	**90 807,04**
01-11-14	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-	do 12 miesięcy		
-	powyżej 12 miesięcy		
b)	inne		
02-11-14	Wobec pozostałych jednostek	38 551,41	90 807,04
a)	kredyty i pożyczki		
b)	z tyt. emisji dłużnych papierów wartościowych		
c)	inne zobowiązania finansowe		
d)	z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
-	do 12 miesięcy	64 342,00	64 342,00

-	powyżej 12 miesięcy		
e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
f)	zobowiązania wekslowe		
g)	z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		26 465,04
h)	z tyt. wynagrodzeń		
i)	inne		
03-11-14	Fundusze specjalne		
B IV.	**Rozliczenia międzyokresowe**	**248 707,80**	**215,29**
01-11-14	Ujemna wartość firmy		
02-11-14	Inne rozliczenia międzyokresowe	248 707,80	215,29
-	długoterminowe	6,00	
-	krótkoterminowe	248 701,80	215,29
	SUMA PASYWÓW	**2 937 886,88**	**2 556 060,88**

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	I Q 2015	I Q 2014
2		
Przychody netto ze sprzedaży i zrównanie z nimi, w tym:	**218 555,86**	**214 555,00**
- od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży towarów i usług	218 555,86	214 555,00
Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Koszty działalności operacyjnej	**133 426,15**	**134 535,34**
Amortyzacja	47 625,00	3 266,00
Zużycie materiałów i energii	3 659,62	10 112,00
Usługi obce	14 473,91	72 643,00
Podatki i opłaty, w tym:	628,78	3 288,00
- Podatek akcyzowy		
Wynagrodzenia	23 400,00	31 600,00
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	9 360,00	6 810,16
Pozostałe koszty rodzajowe	4 234,93	491,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	30 043,91	6 325,18
Zysk/strata ze sprzedaży (A-B)	**85 129,71**	**80 019,66**
Pozostałe przychody operacyjne	**0,00**	**0,00**
Zyski ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne		
Pozostałe koszty operacyjne	**9 000,00**	**32 163,20**
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	9 000,00	32 163,20
Przychody finansowe	**0,00**	**0,00**
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- Od jednostek powiązanych		

Odsetki uzyskane, w tym:		
- Od jednostek powiązanych		
Zysk/strata z działalności operacyjnej (C+D-E)		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
Koszty finansowe	0,00	0,00
Odsetki, w tym:		
- dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne		
Zysk/strata z działalności gospodarczej (F+G-H)	**76 129,71**	**47 856,46**
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
Zysk/strata brutto (I +/- J)	76 129,71	47 856,46
Podatek dochodowy	14 464,64	9 092,73
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku / zwiększenia straty		
Zysk/strata netto (K-L-M))	**61 665,07**	**38 763,73**

Zestawienie przepływów finansowych

Wiersz	Nazwa pozycji sprawozdania	I Q 2015	IQ 2014
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.	**Wynik finansowy netto**	61 665,07	38 763,73
II.	**Korekty o pozycje:**	-2 340,12	55 781,30
0.	Zysk / strata akcjonariuszy (udziałowców) mniejszościowych		
01-11-14	Amortyzacja	47 625,00	3 266,00
02-11-14	Zyski /straty z różnic kursowych		
03-11-14	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-56 000,00
04-11-14	Zysk / strata z działalności inwestycyjnej		
05-11-14	Zmiana stanu rezerw	3 783,64	-10 681,00
06-11-14	Zmiana stanu zapasów	43 407,68	-5 118,56
07-11-14	Zmiana stanu należności	45 665,85	341 042,84
08-11-14	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-232 065,28	-195 930,91
08-11-14	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	89 242,99	-20 797,07
10-11-14	Pozostałe pozycje		
III.	**Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej (I+/-II)**	**59 324,95**	**94 545,03**
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	**Wpływy**	**8 130,08**	**8 130,08**
01-11-14	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 130,08	8 130,08
02-11-14	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		

03-11-14	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:	0,00	0,00
-	zbycie aktywów finansowych		
-	dywidendy i udziały w zyskach		
-	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
-	odsetki		
-	inne wpływy z aktywów finansowych		
04-11-14	Inne wpływy inwestycyjne		
II.	**Wydatki**	**-333 375,00**	**-125 000,00**
01-11-14	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
02-11-14	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
03-11-14	Na aktywa finansowe, w tym:	-333 375,00	-125 000,00
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach:		
-	nabycie aktywów finansowych		
-	udzielone pożyczki długoterminowe		
04-11-14	Inne wydatki inwestycyjne		
III.	**Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej (I - II)**	**-325 244,92**	**-116 869,92**
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	**Wpływy**	**0,00**	**0,00**
01-11-14	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
02-11-14	Kredyty i pożyczki		
03-11-14	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
04-11-14	Inne wpływy finansowe		
II.	**Wydatki**	**0,00**	**-176 000,00**
01-11-14	Nabycie akcji (udziałów) własnych		
02-11-14	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-176 000,00
03-11-14	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku		
04-11-14	Spłaty kredytów i pożyczek		
05-11-14	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
06-11-14	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
07-11-14	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
08-11-14	Odsetki		
09-11-14	Inne wydatki finansowe		
III.	**Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)**	**0,00**	**-176 000,00**
D.	**Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)**	**-265 919,97**	**-198 324,89**
	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych,		
		-14 354,64	18 298,36

E.	**Środki pieniężne na początek okresu**	**30 645,36**	**30 645,36**
G.	**Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:**	**45 000,00**	**12 347,00**
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Zestawienie zmian w kapitale własnym na dzień 31 marca 2015

		IQ 2015	IQ 2014
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		
	- korekty błędów podstawowych		
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	0,00	0,00
	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
41640,00	Zwiększenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- wydania udziałów (emisji akcji)		
	- uzupełnienie kapitału podstawowego		
41671,00	Zmniejszenie kapitału (funduszu) podstawowego - z tytułu:		
	- umorzenia udziałów (akcji)		
	- ...		
41699,00	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 500 000,00	2 500 000,00
	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
41641,00	Zwiększenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
41672,00	Zmniejszenie należnych wpłat na kapitał podst.- z tyt.:		
41700,00	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
	Udziały własne nabyte - na początek okresu		
41642,00	Zwiększenie (pozyskanie) udziałów własnych		
3.2..	Zmniejszenie (umorzenie) pozyskanych udziałów własnych		
41701,00	Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
	Kapitał zapasowy - celowy na początek okresu		
41643,00	Zwiększenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		
	- wniesienia aportem		
	- podziału zysku		
41674,00	Zmniejszenie kapitału zapasowego (celowego) - z tytułu		
	- wykorzystania zgodnie z przeznaczeniem		
	- przeniesienia na kapitał rezerwowy		
41702,00	Kapitał zapasowy (celowy) na koniec okresu		
	Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		
41644,00	Zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- ...		
41675,00	Zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny z tytułu		
	- zbycia/likwidacji środków trwałych		
	- pozostałe		
41703,00	Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
	Kapitał rezerwowy - bieżący na początek okresu		
41645,00	Zwiększenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- emisji udziałów powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku		
	- przeniesienia z kapitału a aktualizacji wyceny		
41676,00	Zmniejszenie kapitału rezerwowego - z tytułu		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- pokrycia strat z lat ubiegłych		

41704,00	Stan kapitału rezerwowego na koniec okresu		
	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
41646,00	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	234 073,52	234 073,52
	korekty błędów podstawowych		
41677,00	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	234 073,52	234 073,52
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- podziału zysku z lat ubiegłych		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- przeniesienia na kapitał zapasowy		
	- wypłaconej dywidendy		
	- przeznaczenia na darowizny		
41705,00	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	234 073,52	234 073,52
41736,00	Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	74 497,96	-131 798,70
	- korekty błędów podstawowych		
41766,00	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
	a) zwiększenie (z tytułu)		
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych - do pokrycia		
	- ...		
	b) zmniejszenie (z tytułu)		
	- pokrycia z funduszu rezerwowego		
41797,00	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
41827,00	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		
	Wynik netto roku obrotowego (a-b-c)	61 665,07	38 763,73
a)	*zysk netto*	61 665,07	38 763,73
b)	*strata netto*		
c)	*odpisy z zysku*		
	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	61 665,07	38 763,73
	Zmiana stanu kapitału własnego (BZ - BO)	61 665,07	38 763,73
	Planowany podział zysku - poza kapitały własne (dywidenda itp.)		
	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	61 665,07	38 763,73

7. Załączniki

7.1 Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 09.07.2015 godz. 16:47:35
Numer KRS: 0000398288

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		06.10.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu	31.03.2015
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/10529/15/779/REGON		
	Oznaczenie sądu	------		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 145492663, NIP: 5222989965
3.Firma, pod którą spółka działa	PRESENT24 SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. WYRZYSKA, nr 8, lok. 4, miejsc. WARSZAWA, kod 02-455, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 SIERPNIA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 8852/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE MACIEJA BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 SIERPNIA 2011 R., REPERTORIUM A NR 7444/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ ZASTĘPCĘ NOTARIUSZA MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY ALEJACH JANA PAWŁA II 61 LOK. 132. ZMIENIONO TREŚĆ PARAGRAFU: 8 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI DODANO TREŚĆ PARAGRAFU: 8 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20 CZERWCA 2013 R., REPERTORIUM A NR 4930/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34 ZMIENIONO TREŚĆ PARAGRAFU: § 8 UST. 1, § 9, STATUTU SPÓŁKI AKT NOTARIALNY Z DNIA 1 SIERPNIA 2013 R., REPERTORIUM A NR 6472/2013 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MARIUSZA SOCZYŃSKIEGO W KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. RZYMOWSKIEGO 34 DODANO TREŚĆ § 10 Z INDEKSEM 1 STATUTU SPÓŁKI
	4	01.10.2013 R., REP. A NR 8073/2013, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO § 8 A

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	------
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	2 500 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	500 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	25000000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 500 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	250 000,00 ZŁ

Podrubryka 1
Informacja o wniesieniu aportu

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	1 980 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	20000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	5000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.

Podrubryka 1
Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOMALKIEWICZ

2.Imiona	BARTOSZ
3.Numer PESEL/REGON	72082001257
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BĄCZKOWSKA
		2.Imiona	JOANNA
		3.Numer PESEL	71050900206
	2	1.Nazwisko	WOŁOSIEWICZ
		2.Imiona	JADWIGA
		3.Numer PESEL	71060112848
	3	1.Nazwisko	DĘBOWSKI
		2.Imiona	ROMAN
		3.Numer PESEL	73092507416
	4	1.Nazwisko	PUPIK
		2.Imiona	KAROL
		3.Numer PESEL	79060306610
	5	1.Nazwisko	KONOPKA
		2.Imiona	IWONA
		3.Numer PESEL	79030406362

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	25, 62, Z, OBRÓBKA MECHANICZNA ELEMENTÓW METALOWYCH
	2	32, 12, Z, PRODUKCJA WYROBÓW JUBILERSKICH I PODOBNYCH
	3	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	4	25, 61, Z, OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE
	5	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH

	SKLEPACH
6	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
7	73, 1, , REKLAMA
8	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.08.2013	10.08.2011 - 31.12.2011
	2	05.08.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	16.01.2015	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	10.08.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	10.08.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	10.08.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 09.07.2015

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

7.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki Present24 S.A.

STATUT

PRESENT24 SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką", prowadzi działalność pod firmą „**Present24 Spółka Akcyjna".**
2. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy w brzmieniu: „**Present24 S.A.".**

§ 2.

Założycielami Spółki są Bartosz Tomalkiewicz oraz Spółka pod firmą PromOcean Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§ 4.

Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 5.

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozakładanych spółek handlowych.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:
   5) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
   6) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
   7) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
   8) Działalność portali internetowych,
   9) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
   10) Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
   11) Obróbka mechaniczna elementów metalowych,

12) Produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych,
13) Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych,
14) Sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
15) Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego,
16) Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących,
17) Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków,
18) Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego,
19) Sprzedaż hurtowa zegarków, zegarów i biżuterii,
20) Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
21) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
22) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
23) Działalność związana z oprogramowaniem,
24) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
25) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
26) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
27) Produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych,
28) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
29) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
30) Reklama,
31) Działalność agencji reklamowych,
32) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
33) Działalność fotograficzna,
34) Działalność związana z tłumaczeniami,
35) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana.

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie któregokolwiek z rodzajów działalności, o których mowa w ust. 1, wymaga spełnienia szczególnych warunków przewidzianych przepisami prawa, a w szczególności, ale nie wyłącznie, uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, to rozpoczęcie lub prowadzenie tego rodzaju działalności może nastąpić tylko i wyłącznie po spełnieniu tych warunków.

§ 7.

Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki dokonana z zachowaniem warunków określonych w przepisie art. 417 § 4 kodeksu spółek handlowych nie wymaga wykupu akcji Spółki od akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 000 001 (jeden) do 20.000.000 (dwadzieścia milionów) oraz 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 20 000 001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów).
2. Akcje serii A zostaną objęte w następujący sposób:
   a. 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych zastaną objęte w zamian za wkład niepieniężny (aport) o wartości 1.980.000,00 zł (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych), w postaci: przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 kodeksu cywilnego spółki pod firmą PromOcean Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych.
   b. 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych zastaną objęte w zamian za wkład pieniężny.

3. Wkład niepieniężny na pokrycie 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych serii A Spółki zostanie wniesiony w całości przed wpisaniem spółki do rejestru. Wpłata na pokrycie 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych serii A Spółki zostanie dokonana w całości przed wpisaniem spółki do rejestru.
4. Wszystkie akcje na okaziciela serii B zostaną objęte za wkład pieniężny.

§8a

Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony, na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 1 października 2013 roku, o kwotę 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze emisji 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, w celu przyznania praw do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru.

§ 9.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania zmiany statutu do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania Spółki do rejestru.
2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
3. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne podjęta w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Pozbawienie prawa poboru w całości lub części dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 10.

Każda akcja Spółki może zostać umorzona w drodze jej nabycia przez Spółkę za zgodą akcjonariusza.

§ 10[1].

1. Akcjonariusz, użytkownik lub zastawnik, którego akcje, świadectwa tymczasowe, kupony dywidendowe lub świadectwa założycielskie zostały utracone, może zgłosić zarządowi wniosek o umorzenie zniszczonych lub utraconych dokumentów. wniosek powinien wskazywać serię i numery utraconych dokumentów.
2. Zarząd, na koszt akcjonariusza, ogłosi o planowanym umorzeniu utraconych dokumentów. ogłoszenie powinno zawierać opis utraconych dokumentów oraz wezwanie do ich złożenia w siedzibie spółki w terminie 7 dni od ukazania się ogłoszenia, pod rygorem utraty ważności przez dokumenty wskazane w ogłoszeniu.
3. Jeżeli utracone dokumenty nie zostaną złożone w spółce w terminie 7 dni od opublikowania ogłoszenia, zarząd podejmuje uchwałę o umorzeniu wymienionych w ogłoszeniu akcji oraz wydaniu akcjonariuszowi na jego koszt (albo na koszt spółki) nowych dokumentów.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są:

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

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
2. Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

§ 13.

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.
2. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, z zastrzeżeniem, iż członków Zarządu pierwszej kadencji powołuje Założyciel Spółki, o której mowa, w §2, który również określa funkcje członków Zarządu pierwszej kadencji.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 14.

1. Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.
2. Zarząd może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 15.

Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu poprzednim, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

Do ważności uchwał Zarządu wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu.

§ 16.

1. Organizację i sposób działania Zarządu określa regulamin uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.
2. Regulamin określa co najmniej:
   1/ sprawy, które wymagają kolegialnego rozpatrzenia przez Zarząd,
   2/ zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

§ 17.

W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie każdy Członek Zarządu. W przypadku Zarządu jednoosobowego, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest samodzielnie jedyny Członek Zarządu.

§ 18.

Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza, w imieniu, której działa Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej wskazany w uchwale Rady Nadzorczej. Do dokonania czynności prawnej pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

§ 20.

Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu, należy:

1/ wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
2/ przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,
3/ udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w przepisie art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h.,
4/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji,
5/ udzielanie zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia przez Spółkę, jednorazowo lub na rzecz tej samej osoby w okresie jednego roku, o wartości przekraczającej kwotę 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych), jeżeli zaciągnięcie takiego zobowiązania nie zostało przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie Spółki.

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, iż członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołuje Założyciel spółki, o którym mowa w §2, który również określa funkcje członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza powinna wybrać ze swego składu Przewodniczącego i może wybrać ze swego składu osoby pełniące inne funkcje w Radzie Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może odwołać wybór dokonany w oparciu o postanowienia ust. 1.

§ 23.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
2. Miejscem posiedzeń Rady Nadzorczej jest miasto stołeczne Warszawa, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na piśmie, pod rygorem nieważności, zgodę na odbycie posiedzenia poza granicami miasta stołecznego Warszawy. Zgoda może dotyczyć tylko i wyłącznie posiedzenia, którego miejsce, data i godzina rozpoczęcia zostały dokładnie określone w treści oświadczenia obejmującego zgodę.

§ 24.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji w terminie jednego miesiąca od dnia Walnego Zgromadzenia, na którym wybrani zostali członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej I kadencji zwołuje Zarząd.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, obejmujące porządek obrad, powinno być przekazane każdemu członkowi Rady Nadzorczej, na piśmie lub na podany przez danego członka Rady Nadzorczej adres poczty elektronicznej, na co najmniej 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia. Zaproszenie powinno określać datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad posiedzenia.
4. Zmiana przekazanego członkom Rady Nadzorczej porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej może nastąpić tylko i wyłącznie wtedy, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden z nich nie wniósł sprzeciwu co do zmiany porządku obrad w całości lub w części.

§ 25.

Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego na piśmie przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 26.

1. Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej uchwalono głosowanie tajne. W sprawach dotyczących wyboru i odwołania członka lub członków Zarządu oraz Przewodniczącego Rady Nadzorczej, uchwały podejmowane są w głosowaniu tajnym.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
5. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27.

1. Rada Nadzorcza sporządza roczne sprawozdania ze swojej działalności za każdy kolejny rok obrotowy. Sprawozdanie zawiera co najmniej zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki, a także ocenę pracy Zarządu.
2. Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie, o którym mowa w ust. 1, do zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywające się w roku obrotowym przypadającym bezpośrednio po roku obrotowym, którego dotyczy to sprawozdanie.

§ 28.

Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

§ 29.

Szczegółową organizację i sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą i zatwierdzany przez Walne Zgromadzenie. Regulamin określa w szczególności, ale nie wyłącznie, zasady podejmowania przez Radę Nadzorczą uchwał w trybie, o którym mowa w §26 ust 4.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 30.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego gruntu lub ograniczonego prawa rzeczowego albo udziału w nieruchomości, użytkowaniu wieczystym gruntu lub ograniczonym prawie rzeczowym, a także zawarcie umowy o subemisję akcji nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

1. Wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemnym uzasadnieniem. Uzasadnienia nie wymagają sprawy typowe rozpatrywane przez Walne Zgromadzenia, jak również sprawy porządkowe i formalne.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3, wszelkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być wnoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Postanowienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przestaje obowiązywać, jeżeli Rada Nadzorcza nie przekaże pisemnej opinii osobie, która wystąpiła o zaopiniowanie sprawy, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia złożenia wniosku o wyrażenie opinii.
3. Opinii Rady Nadzorczej nie wymagają wnioski dotyczące członków Rady Nadzorczej, a także sprawy nie wymagające uzasadnienia zgodnie z ust. 1 zd. 2.

§ 34.

1. Z zastrzeżeniem, ust. 2 i 3, zmiana porządku obrad Walnego Zgromadzenia, polegająca na usunięciu określonego punktu z porządku obrad lub zaniechaniu rozpatrzenia sprawy ujętej w porządku obrad, wymaga 3/4 (trzech czwartych) głosów.
2. Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
3. Jeżeli zmiana porządku obrad dotyczy punktu wprowadzonego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, zmiana jest możliwa tylko pod warunkiem, iż wszyscy obecni na Walnym Zgromadzeniu akcjonariusze, którzy zgłosili wniosek o umieszczenie określonego punktu w porządku obrad, wyrażą zgodę na dokonanie takiej zmiany.

§ 35.

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin, określający organizację i sposób prowadzenia obrad.

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2011 roku.

§ 37.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
   1/ kapitał zakładowy,
   2/ kapitał zapasowy,
   3/ kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe zarówno na początku, jak i w trakcie roku obrotowego.

§ 38.

1. Budżet Spółki jest rocznym planem dochodów i wydatków oraz przychodów i rozchodów Spółki, sporządzanym na każdy kolejny rok obrotowy.
2. Budżet Spółki stanowi podstawę gospodarki Spółki w każdym kolejnym roku obrotowym.
3. Zarząd Spółki jest zobowiązany do:
   1/ sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
   2/ przekazania Radzie Nadzorczej projektu budżetu Spółki nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego, którego dotyczy dany budżet.
4. Zatwierdzanie budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

§ 39.

Na zasadach przewidzianych w przepisach kodeksu spółek handlowych Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 40.

Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje, a także obligacje uprawniające obligatariuszy - oprócz innych świadczeń - do subskrybowania akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 41.

W sprawach Spółki nieuregulowanych w tekście niniejszego statutu mają zastosowanie w pierwszej kolejności przepisy kodeksu spółek handlowych.

7.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii A	20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Present24 S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych na podstawie Statutu Emitenta w związku z zawiązaniem Spółki w dniu 10 sierpnia 2011 roku, – Repertorium A numer 8852/2011, Kancelaria Notarialna, notariusz M. Biwejnis, ul. Chłodna 15, 00-891 Warszawa. Akcje Serii A są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect.
Akcje Serii B	5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Present24 S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 14 sierpnia 2011 r. – Repertorium A numer 7444/2011, Kancelaria Notarialna, notariusz S. Ogonek, al. Jana Pawła II 81 lok. 132, 01-031 Warszawa. Akcje Serii B są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect
Akcje	20.000.000 akcji serii A i 5.000.000 akcji serii B Emitenta
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany z akcjami serii A i B oraz wprowadzeniem ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 Spółka Akcyjna
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PDA	Prawa do akcji

PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rekomendacje CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, opublikowane w dniu 10 lutego 2005 r. przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Present24 Spółka Akcyjna, Present24 S.A., Emitent	Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z

	2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Present24t Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie