MEMORANDUM INFORMACYJNE



DATA SPORZĄDZENIA MEMORANDUM INFORMACYJNEGO 14 gudnia 2015 R. Memorandum Informacyjne PRESENT24 S.A.

Memorandum Informacyjne PRESENT24 S.A.

Wstęp

Papiery wartościowe objęte ofertą:

Od 1 do 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Nie istnieją ograniczenia przedmiotowe lub podmiotowe oferowania lub zbywania papierów wartościowych. Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący). 25 000 000 praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii D (PP) oraz od 1 do 2 500 000 Praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D (PDA) Nie istnieją ograniczenia przedmiotowe lub podmiotowe oferowania lub zbywania papierów wartościowych. Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

Cena emisyjna:

Cena emisyjna 1 akcji serii D wynosi 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy).

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie. Zgodnie z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ustawy. Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Tryb informowania o zmianach danych zwartych w Memorandum w okresie jego ważności:

W wypadku zmiany danych zawartych w Memorandum w okresie jego ważności, Emitent sporządzi aneks do Memorandum i udostępni go na stronie internetowej: www.present24sa.pl oraz opublikuje w formie raportu bieżącego.

Niniejsze Memorandum zostało sporządzone w Warszawie, 14 grudnia 2015 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 14 grudnia 2015 r. Termin ważności Memorandum upływa po 12 miesiącach od daty jego udostępnienia do publicznej wiadomości. Memorandum Informacyjne PRESENT24 S.A.

Spis treści

I. CZYNNIKI RYZYKA

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ
CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM INFORMACYJNYM

1. EMITENT

III. DANE O EMISJI

1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH
2. CELE EMISJI, KTÓRYCH REALIZACJI MAJĄ SŁUŻYĆ WPŁYWY UZYSKANE Z EMISJI, WRAZ Z OKREŚLENIEM PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIEM, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW, ORAZ WSKAZANIE, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE
3. ŁĄCZNE OKREŚLENIE KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI, ZE WSKAZANIEM WYSOKOŚCI KOSZTÓW WEDŁUG ICH TYTUŁÓW
4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI
5. INFORMACJE O PRAWIE PIERWSZEŃSTWA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
6. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE
7. INFORMACJA O PRAWACH WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
8. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI
9. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY AKCJI. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH
10. UMOWY O SUBMISJĘ
11. ZASADY DYSTRYBUCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
    a) WSKAZANIE OSÓB, DO KTÓRYCH KIEROWANA JEST OFERTA
    b) WSKAZANIE TERMINÓW OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY
    c) WSKAZANIE ZASAD, MIEJSC I TERMINÓW SKŁADANIA ZAPISÓW ORAZ TERMINU ZWIĄZANIA ZAPISEM
    d) WSKAZANIE ZASAD, MIEJSC I TERMINÓW DOKONYWANIA WPŁAT ORAZ SKUTKÓW PRAWNYCH NIEDOKONANIA WPŁATY W OZNACZONYM TERMINIE LUB WNIESIENIA WPŁATY NIEPEŁNEJ
    e) INFORMACJE O UPRAWNIENIACH ZAPISUJĄCYCH SIĘ OSÓB DO UCHYLENIA SIĘ OD SKUTKÓW PRAWNYCH ZŁOŻONEGO ZAPISU WRAZ Z WARUNKAMI, JAKIE MUSZĄ BYĆ SPEŁNIONE, ABY TAKIE UCHYLENIE BYŁO SKUTECZNE
    f) TERMINY I SZCZEGÓŁOWE ZASADY PRZYDZIAŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH
    g) WSKAZANIE ZASAD ORAZ TERMINÓW ROZLICZENIA WPŁAT I ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT
    h) WSKAZANIE PRZYPADKÓW, W KTÓRYCH OFERTA MOŻE NIE DOJŚĆ DO SKUTKU LUB EMITENT MOŻE ODSTĄPIĆ OD JEJ PRZEPROWADZENIA
    i) INFORMACJA DOTYCZĄCA SPOSOBU I FORMY OGŁOSZENIA O DOJŚCIU LUB NIEDOJŚCIU OFERTY DO SKUTKU ORAZ SPOSOBU I TERMINU ZWROTU WPŁACONYCH KWOT
    j) INFORMACJA DOTYCZĄCA SPOSOBU I FORMY OGŁOSZENIA O ODSTĄPIENIU OD PRZEPROWADZENIA OFERTY LUB JEJ ODWOŁANIU

IV. DANE O EMITENCIE

1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE
   1.1 DANE TELEADRESOWE
   1.2 WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA
   1.3 WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT
   1.4 WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU
2. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA
3. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA
   3.1 OKREŚLENIE RODZAJU I WARTOŚCI KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA
   3.2 INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
   3.3 INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEŃ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI
   3.4 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 MEMORANDUM INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE

4. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE.
5. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM
6. 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
7. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

OPIS DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ORGANIZACJA SPÓŁKI
STRATEGIA ROZWOJU EMITENTA
RYNEK DZIAŁANIA EMITENTA

8. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH.
9. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM – JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI
10. INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ 12 MIESIECY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA
11. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ
12. INFORMACJE O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W MEMORANDUM INFORMACYJNYM
13. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W ROZDZIALE V
14. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I OSÓB NADZORUJĄCYCH PRZEDSIĘBIORSTWO EMITENTA

ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

15. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

V SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014 R
2. OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA WRAZ Z RAPORTEM Z BADANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES OD 01.01.2014 R. DO 31.12.2014

VI ZAŁĄCZNIKI

1. ODPIS Z KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
2. STATUT EMITENTA
3. DEFINICJE SKRÓTÓW

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Memorandum Informacyjnym wszystkie znane mu w dniu sporządzenia Memorandum czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i jego działalnością

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.

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.

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.

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.

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.

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.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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.

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, po-przedzonego 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).

Ryzyko związane z nieefektywnym wykorzystaniem środków z emisji akcji serii D

Emitent zakłada, iż w ramach emisji akcji serii D pozyska do 2 mln zł. Suma bilansowa Emitenta na 30-09-2015 . wynosiła 3 096 047,72 , natomiast kapitały własne wykazywały 2 660 678,33 . Planowana do pozyskania kwota zwiększy sumę bilansową Spółki oraz kapitały własne.
Zgodnie z celem emisyjnym całość środków pozyskanych w ramach emisji akcji serii D ma zostać przeznaczona na działalność bieżącą Emitenta oraz rozwój Spółki na rynku B2B .
Emitent pragnie wskazać, iż istnieje ryzyko nieefektywnego zainwestowania pozyskanych środków. W 2014 r. Emitent odnotował strate 60 209,63, Nie można wykluczyć, iż Emitent nie będzie generował straty na działalności finansowej w przyszłości.

Ryzyko związane z niepowodzeniem emisji akcji serii D

W przypadku niepozyskania przez Emitenta wystarczających środków w ramach emisji akcji serii D do prowadzenia działalności na nowym rynku B2B finansowanie dalszego rozwoju Present24 S.A., oraz rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów.ulegna przesunieciu w czasie plany Emitenta związane z inwestycją w zwiekszenie zakresu prowadzonej działalności przy jak najbardziej efektywnym wykorzystaniu istniejacego zaplecza i możliwościach technologicznych.

Ryzyko związane ze strukturą kapitału Emitenta

Na 30.09.2015 r. Emitent finansował swoją działalność wyłącznie z wykorzystaniem kapitałów własnych . Wartość kapitałów własnych na wskazany dzień wynosiła 2 660 678,33

Ryzyko związane z wyemitowanymi obligacjami

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie posiada żadnej emisji obligacji.

Ryzyko związane z sytuacją finansową Emitenta

Saldo środków pieniężnych Emitenta na dzień 30 -09-2015 r. wykazywało wartość 5 874,79 Emitent w okresie 01.01.2015 – 30-09-2015 r. Wygenerował 37 368,46 ujemnych przepływów pieniężnych na działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. W roku 2014 r. Emitent wygenerował ujemne przepływy z działalności operacyjnej w wysokości 53 862,43 o Na dzień 30-09-2015 r. Emitent wykazywał wartość aktywów obrotowych w wysokości 3 096 047,72 , . Natomiast na dzień 30-09-2015 r. zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 435 369,39 z czego 100% stanowiły zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy.

Ryzyko związane z brakiem zasobów ludzkich

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent zatrudnia 4 osoby. Rozwój Emitenta może spowodować konieczność zatrudnienia nowych specjalistów. Mogłoby to negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta poprzez czasowe zwiększenie kosztów działalności

Ryzyko związane zamieszczonym przez biegłego rewidenta zastrzeżeniem zawartym w opinii z badania sprawozdania finansowego za 2014 r.

Emitent nie posiada zastrzeżeń biegłego rewidenta w swoim sprawozdaniu finansowym za 2014 rok

Ryzyko związane z ujemną wartością kapitałów własnych Emitenta

Nie dotyczy

Kapitał własny Emitenta na dzień 30 września 2015 r. Wynosił 2 660 678,33

Ryzyko związane z kadrą menadżerską Emitenta oraz jednoosobowym składem zarządu

Istotne znaczenie dla działalności gospodarczej prowadzonej przez Emitenta ma know-how posiadane przez osoby nim zarządzające oraz zajmujące kluczowe stanowiska . Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego jedyną osobą zasiadającą w organach zarządzających Emitenta jest Prezes Zarządu Pan Bartosz Tomalkiewicz. Istnieje ryzyko, iż w przypadku choroby, absencji lub czynników losowych ograniczających możliwość sprawowania przez Pana Bartosza Tomalkiewicza funkcji Prezesa Zarządu bieżące funkcjonowanie Spółki może być utrudnione.

Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych

Na chwilę obecną Emitent nie zaobserwował aby jakiekolwiek firmy konkurencyjne przyjęły podobny miedzynarodowy model działalności, jednak Emitent nie może wykluczyć iż przyszłości zdarzenia takie nie będą miały miejsca. Emitent dostrzega również ryzyko nagłej obniżki cen przez poszczególnych Konkurentów na rynkach na których Emitent jest obecny. Emitent na bieżąco monitoruje sytuacje na poszczególnych rynkach tak aby jak najszybciej reagowac na ewentualne zmiany.

Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego

Częste zmiany przepisów prawa i brak jednoznacznej interpretacji tych przepisów oraz brak jednolitego i spójnego orzecznictwa mogą być czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność Emitenta. Zmiany przepisów prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą negatywnie wpłyną na działalność Spółki z powodu wzrostu obciążeń publiczno-prawnych. Nieprecyzyjne sformułowania niektórych przepisów oraz równoległe funkcjonowanie różnych interpretacji przepisów prawa mogą mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta. Każdorazowa zmiana przepisów może bezpośrednio lub pośrednio wywrzeć negatywne skutki dla Emitenta przez co istnieje ryzyko istotnej zmiany jego pozycji w obszarze prowadzonej działalności.

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami i brakiem precyzji przepisów, co uniemożliwia jednoznaczną ich wykładnię. Ponadto same interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, pozostają niejednolite. Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki Emitenta. Ponadto możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Opisana powyżej sytuacja może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz jego sytuację finansową.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Korzystna sytuacja makroekonomiczna sprzyja rozwojowi przedsiębiorstw, które chcą pozyskać środki finansowe na dalszy rozwój. Przyczynia się to do większej liczby ofert niepublicznych i ofert publicznych w okresach dobrej koniunktury gospodarczej i wpływa na zwiększenie się ilości potencjalnych klientów korporacyjnych Emitenta. Dobra koniunktura gospodarcza przekłada się ponadto często na dobrą koniunkturę na rynku kapitałowym, przejawiającą się we wzrostach cen akcji notowanych na giełdach, jednak pogorszenie koniunktury gospodarczej kraju może być ważnym czynnikiem wpływającym na wyniki finansowe Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z instrumentami finansowymi

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
3) publikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subsrypcją lub sprzedażą. W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą,

Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 i 3. Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

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

Ustawa o ofercie publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko związane z notowaniem praw poboru

Osoby uprawnione z praw poboru Akcji Serii D są uprawnione do dokonania zapisu na Akcje Serii D. W wypadku, jeżeli osoby te nie wyrażają woli dokonania zapisu (objęcia) Akcji Serii D mogą one dokonać zbycia wszystkich lub części przysługujących im praw poboru Akcji Serii D, będą one bowiem posiadały wartość ustalaną w trakcie ich notowania w Alternatywnym Systemie Obrotu. Prawa poboru Akcji Serii D wygasną z upływem terminu do składania zapisów na Akcje Serii D.

Posiadanie praw poboru Akcji Serii D wiąże się z ryzykiem niezrealizowania zamiaru zbycia tych praw ze względu na niewystarczający popyt lub niemożność uzyskania satysfakcjonującej ceny. W takiej sytuacji jedyną możliwością wykorzystania praw poboru Akcji Serii D będzie złożenie zapisu i opłacenie Akcji Serii D, nawet jeżeli nie było to zamiarem posiadacza tych praw. Opisane ryzyko jest przy tym szczególnie istotne z uwagi na fakt, iż okres notowania praw poboru Akcji Serii D w Alternatywnym Systemie Obrotu może być krótki i ograniczać się do kilku dni sesyjnych.

Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji

Prawa do Akcji Serii D powstaną z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii D. Osoby uprawnione z praw do Akcji Serii D są uprawnione do otrzymania odpowiednio Akcji Serii D. Prawa do Akcji Serii D wygasną z chwila zarejestrowania Akcji Serii D w KDPW. Na rachunkach inwestorów posiadających prawa do akcji Serii D zapisane zostaną w ich miejsce Akcje Serii D.

W przypadku, gdy sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D każdy posiadacz praw do Akcji Serii D otrzyma zwrot kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej Akcji Serii D i liczby posiadanych przez niego praw do Akcji Serii D. W przypadku nabycia praw do akcji Serii D po cenie wyższej od ceny emisyjnej inwestorzy poniosą straty na inwestycji.

Ryzyko niedojścia emisji akcji serii D do skutku

Emisja akcji serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały Zarząd nie złoży w Sądzie Rejestrowym wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynikającego z emisji akcji serii D, albo
- Sąd Rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o dokonaną emisję akcji serii D.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na akcje serii D zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Ryzyko związane z niewprowadzeniem albo opóźnieniem wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect

Należy wskazać, że zgodnie z Regulaminem ASO, decyzję o wprowadzeniu akcji do obrotu podejmuje Zarząd Giełdy jako organizatora ASO. Przeprowadzenie oferty z prawem poboru nie powoduje automatycznego wprowadzenia akcji objętych do obrotu. Istnieje ryzyko, że organizator ASO podejmie decyzję odmowną lub, w wyniku nieprzewidzianych zdarzeń albo zmiany przepisów, w tym zmiany regulaminu, nie będą spełnione przesłanki wprowadzenia. Istnieje także ryzyko, że proces wprowadzenia może być długotrwały. Inwestorzy muszą być świadomi, że objęcie akcji w wykonaniu prawa poboru wiąże się z powyższymi czynnikami ryzyka.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Spółki na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO), Giełda jako Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1) na wniosek emitenta,
2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników. W przypadkach określonych przepisami prawa

Giełda jako Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 17c Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b Regulaminu ASO, Giełda jako Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:
1) upomnieć emitenta,
2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.
Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Giełda, jako organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, Giełda jako organizator ASO może:

1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie 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.
Giełda, jako organizator ASO może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Stosownie do art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich instrumentów finansowych notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, Giełda jako organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej, niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Giełda jako organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
4) 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Giełda jako organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W tym przypadku do terminu zawieszenia nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1, to jest instrumenty finansowe mogą zostać zawieszone na okres dłuższy niż 3 miesiące.

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

1) upomnieć emitenta,
2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Giełda, jako organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu Giełda, jako organizator ASO może:

1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie 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. Giełda, jako organizator ASO może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Stosownie do art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, 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. Z kolei ust. 4 wyżej wymienionego artykułu, stanowi, że w przypadku gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanemu w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza obrót tymi instrumentami finansowymi.
Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 4 pkt 20 Ustawy o ofercie publicznej podmiot posiada status spółki publicznej, w związku z czym KNF może nałożyć na niego kary administracyjne wynikające z przepisów prawa, w szczególności z przepisów Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
W szczególności: zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 ww. ustawy, KNF może:

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

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent lub wprowadzający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 ww. ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł. Stosownie do art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych emitenta z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie kary łącznie.

II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

1. Emitent

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

W imieniu Emitenta działają:

- Prezes Zarządu – Bartosz Tomalkiewicz

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Memorandum Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

III. Dane o emisji

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

Informacja o emitowanych papierach wartościowych

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się od 1 do 2 500 000 (dwa miliony pięćdset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D, 25 000 000 Praw Poboru (PP) akcji zwykłych na okaziciela serii D, oraz od 1 do 2 500 000 praw do Akcji zwykłych na okaziciela (PDA) serii D spółki Present24 S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł (dzisieć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 250 000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy). Cena emisyjna akcji serii D wynosi 0,80 zł (osiemdzisiąt groszy) za akcję.

Akcje nie są uprzywilejowane.

Nie jest ograniczona zbywalność tych akcji.

Podstawą prawną emisji instrumentów finansowych objętych Memorandum Informacyjnym jest uchwała nr 1/11/2015 Zarządu Present24 SA z dnia 9.11.2015 zmieniona uchwałą Zarządu nr 2/11/2015 z dnia 25.11.2015 Treść tej uchwały została opublikowana w raporcie bieżącym EBI nr 15/2015 z dnia 10.11,2015, raporcie bieżącym EBI nr 17/2015 z dnia 16.11.2015, raporcie bieżącym EBI nr 18/2015 z dnia 16.11.2015 oraz raporcie bieżącym EBI nr 19/2015 z dnia 26.11.2015 zamieszczonym na stronie internetowej Emitenta (www.present24sa.pl) oraz na stronie www.newconnect.pl.

Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

nie dotyczy

Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii D Emitenta nie zostają wprowadzone. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii D Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.
W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji obowiązku tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.
W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

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

Dodatkowo, w przypadku, o którym mowa w pkt 2 powyżej, zawiadomienie powinno zawierać również informacje o:

1) liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
2) dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
3) dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

Ustawa o ofercie publicznej stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 tej ustawy 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.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obowiązki i ograniczenia dotyczące obrotu akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, wynikają z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (dalej „Ustawa").

Art. 156 ust. 1 Ustawy określa, jakie podmioty obowiązane są do niewykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami tego artykułu są to m. in. osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. Są to w szczególności:
- 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, lub
- osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa wyżej, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
- akcjonariusze spółki publicznej, lub
- maklerzy lub doradcy.

Art. 156 ust. 2 Ustawy zobowiązuje osoby wymienione powyżej do nieujawniania informacji poufnej oraz do nieudzielania rekomendacji lub nakłaniania innej osoby na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczyła informacja.

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej Ustawa, w art. 156 ust. 3, rozszerza zakaz wykorzystywania informacji poufnej, o którym mowa w art. 156 ust. 1 Ustawy także na osoby fizyczne, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy wykorzystywaniem informacji poufnej jest nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te:

1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo
2) nie są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub innego państwa członkowskiego, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 1;
3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

Zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy, ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

1) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4 pkt 1 Ustawy;
2) jednego lub kilku instrumentów finansowych określonych w art. 156 ust. 4 pkt 1 Ustawy;
3) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych określonych w ust. 4 pkt 1 Ustawy.

Art. 159 ust. 1 Ustawy stanowi, że osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit., a Ustawy nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, 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. Zgodnie z art. 159 ust. 2 Ustawy okresem zamkniętym jest:

-okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy, 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 wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie posiadała dostępu do danych finansowych na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres
-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 wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany 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 wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie mogą także, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej. Przepisów powyższych nie stosuje się do czynności dokonywanych:

1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
3) w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z art 160 ust. 1 Ustawy osoby:

1) wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące jego prokurentami
2) inne, pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej

- są obowiązane do przekazywania Komisji oraz emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane (w rozumieniu art. 160 ust. 2 Ustawy), na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi.

Zgodnie z art. 161a Ustawy, zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4 Ustawy, tj. dotyczą także instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego system obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, 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.
Jednocześnie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego system 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.

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Przy badaniu wysokości obrotu brany jest 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. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nadcałym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
   i. instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
   ii. wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust 2 pkt. 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

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

W myśl art. 96 ust. 1 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 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).
Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze

decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.
Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Zgodnie z art. 19 ust. 2 in fine oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.
Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania 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% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.
Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.
Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych m.in. na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

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

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli kon centracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

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

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

1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej, niż 5 mld EUR,
2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln EUR,
2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR,
3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln EUR, oraz

łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Na podstawie przepisów ww. Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy:

1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
2)czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

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

Spółka z emisji może pozyskać do 2.000 000,00 zł (dwa miliony złotych). Wpływy z emisji akcji serii D zostaną wykorzystane na finansowanie dalszego rozwoju Present24 S.A., oraz rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów.

Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Według szacunków Zarządu Emitenta koszt Publicznej Oferty wyniesie szacunkowo 8 200 , w tym:
- przygotowania i przeprowadzenia oferty: 8 200 zł
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: nie wystąpi
- sporządzenia publicznego memorandum informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie wystąpi
- promocji oferty: nie wystąpi Koszty emisji zostaną rozliczone zgodnie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości.

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

Podstawą prawną emisji instrumentów finansowych objętych Memorandum Informacyjnym jest uchwała Zarządu Present24 S.A. nr 1/11/2015 z dnia 9.11.2015 zmieniona uchwałą Zarządu nr 2/11/2015 z dnia 25.11.2015 z siedzibą w Warszawie. Treść tej uchwały została opublikowana w raporcie bieżącym EBI nr 15/2015 z dnia 10.11,2015, raporcie bieżącym EBI nr 17/2015 z dnia 16.11.2015, raporcie bieżącym EBI nr 18/2015 z dnia 16.11.2015 oraz raporcie bieżącym EBI nr 19/2015 z dnia 26.11.2015 zamieszczonym na stronie internetowej Emitenta (www.present24sa.pl) oraz na stronie www.newconnect.pl.

Informacje o prawie pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy

Akcje serii D zostaną zaoferowane z zachowaniem praw poboru przysługujących dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, zgodnie z art. 433 §1 KSH. Za każdą jedną akcję Spółki posiadaną na koniec dnia prawa poboru przysługiwać będzie prawo do objęcia 1/10 akcji serii D (za kazde 10 praw poboru przysługiwać bedzie prawo od objecia 1 akcji serii D) . Akcje zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej, zgodnie z przepisami Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
Dzień prawa poboru został ustalony na 4 grudnia 2015

Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami, w następujący sposób:

a. począwszy od dywidendy dotyczącej zysku za rok obrotowy 2015, jeżeli zarejestrowanie akcji serii D na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych nastąpi najdalej w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015,

b. począwszy od dywidendy dotyczącej zysku za rok obrotowy 2016, jeżeli zarejestrowanie akcji serii D na rachunkach papierów wartościowych uprawnionych nastąpi po dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015.

W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w polskich złotych.

Informacja o prawach wynikających z emitowanych papierów wartościowych

Prawa poboru akcji serii D

Prawa poboru akcji serii D , zgodnie z art. 433 KSH, inkorporują w sobie uprawnienie dotychczasowych akcjonariuszy do pierwszeństwa w objęciu akcji nowej emisji. Zgodnie z § 128 Szczegółowych Zasad Działania KDPW przez dotychczasowego akcjonariusza rozumie się osobę, która z upływem dnia ustalenia prawa poboru była właścicielem akcji dających prawo poboru. Zgodnie z uchwałą Zarzadu Emitenta nr 1/11/2015 z dnia 9.11.2015 zmienioną uchwałą Zarządu Emitenta nr 2/11/2015 z dnia 25.11.2015 dzień prawa poboru przypadać będzie na 4 grudnia 2015 A zatem uprawnionymi z praw poboru, ich posiadaczami, są osoby, które z upływem 02.12.2015 r. były właścicielami dotychczas wyemitowanych akcji

Emitenta. Przy określaniu kręgu osób będących właścicielami akcji należy mieć na uwadze art. 7 ust. 2 i 4 Ustawy o obrocie, które stanowią, że nabywca papierów wartościowych staje się ich właścicielem z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych, ten zaś może nastąpić dopiero po dokonaniu zarejestrowania papierów wartościowych pomiędzy odpowiednimi kontami depozytowymi. Oznacza to konieczność uwzględnienia przez nabywców akcji Emitenta przed dniem prawa poboru czasu koniecznego do rozliczenia transakcji dokonywanego przez KDPW. Na rachunku osoby, która na koniec dnia 02.12.2015 r. była właścicielem dotychczas wyemitowanych przez Emitenta akcji (serii A , akcji serii B), zostaną zapisane jednostkowe prawa poboru akcji serii D. Uwzględniając tryb rozliczeń transakcji przez KDPW oznacza to, że prawo poboru przysługiwać będzie osobom, które dokonają transakcji nabycia akcji najpóźniej w dniu 02.12.2015. Prawo poboru jest papierem wartościowym zbywalnym, co oznacza, że można nim swobodnie rozporządzać. Prawa poboru akcji serii D Emitent zamierza wprowadzic do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Prawa do akcji serii D

Prawa do akcji serii D, zgodnie z definicją zawartą w art. 3 pkt 29 Ustawy o obrocie, powstaną po złożeniu zapisów na akcje serii D, w momencie przydziału tych akcji inwestorom przez Zarząd Emitenta. Prawa do Akcji serii D inkorporować będą uprawnienie do otrzymania zdematerializowanych akcji serii D i wygasną z chwilą rejestracji akcji serii D przez KDPW. W przypadku niezarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału wynikającego z emisji akcji serii D, prawa do akcji serii D wygasną z chwilą uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału do rejestru.

Akcje

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- pra**wo głosu na** Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania,w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.

- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji** (prawo poboru - art. 433 KSH): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 §1 KSH, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 §2 KSH, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 KSH – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 §3 KSH). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych
Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.
Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja KSH (ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.
Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:
– prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 KSH),
- – **prawo do** otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawoz dania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 KSH),
– prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne

zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
– prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.
– Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej 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 (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
– Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
– prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 4061 KSH). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
– stosownie do art. 412 §1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,
– prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 §1 KSH),
– prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 §2 KSH); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
– prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 KSH); Stosownie do §1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
– prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
– prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 §3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielna grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w

wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednia grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie maja zastosowania w odniesieniu do takiego wybory Rady Nadzorczej,

– prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 KSH),

– prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 KSH); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 §2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

– prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 KSH), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

– prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 §1 KSH). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 §2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:

* mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązana, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub

*mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 §3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 §2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, ze materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

– prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 §1 KSH (art. 429 §1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 §4 KSH (art. 429 §2 KSH), Wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,

– prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH),

– prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 KSH akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będąca również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa 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 zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 KSH) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 4063 § 2 KSH, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych).

Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

– **prawo do dywidendy** (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 KSH – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 KSH). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca. Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących. Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych:

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy" zgodnie z określeniem zawartym w przepisach KSH) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.
Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.
Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych. Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi, mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta, podatku od dywidendy.
Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.
Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub nie pobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** - art. 433 KSH): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 §1 KSH, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  * kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  * zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  * przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki**: stosownie do art. 463 §1 KSH, o ile inaczej nieuregulowana tego uchwała Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks Spółek Handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 §2 KSH),
- **prawo do uczestniczenia w podziale majątku** Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 KSH): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy

akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- **prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach**; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie WZA,

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

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
3) spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1.
4) 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 ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej 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 powyżej w pkt 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych
Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.
Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.
Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.
Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających

podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

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

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1lit. f lub ust. 1 lit. g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodu, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38 lit. a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 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 38 lit. a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, - różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych,
- 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. 1 lit. e Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1 lit. a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30 lit. b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).
Zgodnie z art. 30 lit. b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

Umowy o submisję

Emitent nie zawarł umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną. Emitent nie zamierza zawrzeć takich umów.

Zasady dystrybucji papierów wartościowych

a) Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Zgodnie z Uchwałą Zarzadu nr 1/11/2015 z dnia 9.11.2015 zmienioną Uchwałą Zarządu nr 2/11/2015 z dnia 25.11.2015 Akcje Serii D oferowane są do objęcia dotychczasowym akcjonariuszom na zasadzie prawa poboru (subskrypcja zamknięta, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 2 KSH).
Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji Serii D są wszyscy posiadający prawo poboru w chwili składania zapisu:

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 4 grudnia 2015 którzy nie zbyli tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii D,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji Serii D i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 §2 KSH osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych. W związku z

powyższym osobami uprawnionymi do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje Serii D są także osoby będące właścicielami akcji Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, które w chwili składania zapisu nie posiadają prawa poboru.
W przypadku zbycia prawa poboru po dniu ustalenia prawa poboru, w rezultacie którego dana osoba nie będzie posiadać praw poboru, zachowuje ona prawo do złożenia wyłącznie zapisu dodatkowego na Akcje Serii D.
Osoby, które nabyły prawo poboru po dniu ustalenia prawa poboru, a nie były właścicielami akcji na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą jedynie złożyć zapis na Akcje Serii D w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (zapis podstawowy). Nie mogą one złożyć zapisu dodatkowego.
Zgodnie z postanowieniami art. 436 §4 KSH akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd ich Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nie objęte Akcje Serii D.
Inwestorzy, będący nierezydentami, w rozumieniu Prawa dewizowego, zamierzający nabyć Akcje Oferowane, winni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa, obowiązującymi w kraju pochodzenia.

b) Wskazanie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Dniem ustalenia prawa poboru jest dzień 04.12.2015 r. Ostatnim dniem w którym można było nabyć akcje na sesji GPW wraz z przysługującym im prawem poboru będzie dzień 02.12.2015 r. Oznacza to, że osoby które nabyły akcje Emitenta na sesji GPW po dniu 02.12.2015 roku nie będą uprawnione do wykonywania prawa poboru z tych akcji.

Od dnia 21.12.2015 roku do dnia 28.01.2016 roku przyjmowane będą zapisy w wykonaniu Praw Poboru i zapisów dodatkowych.
Jednostkowe Prawa Poboru będą notowane na Rynku NewConnect w okresie od 4.01.2016 roku do 25.01.2016 roku.

W przypadku nie objęcia wszystkich Akcji Serii D w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii D, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą w dniu 15.02.2016 r. Zgodnie z art. 436 §4 KSH Akcje Serii D zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania, jednakże po cenie nie niższej od ich ceny emisyjnej.

Przydział Akcji Serii D objętych w wykonywaniu prawa poboru w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych nastąpi 12.02.2016 r. Przydział Akcji Serii D objętych w odpowiedzi na ofertę Zarządu nastąpi w dniu 16.02.2016 roku.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany któregokolwiek z wyżej podanych terminów z tym, że Emitent nie przewiduje skrócenia okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii D po rozpoczęciu subskrypcji.

W przypadku zmiany tych terminów, właściwa informacja zostanie podana do publicznej wiadomości, w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum oraz w formie raportu bieżącego.

Emitent udostępnia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do memorandum informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione memorandum informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia memorandum informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności memorandum.
W przypadku gdy aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu.
Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na określone papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.
Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści memorandum, o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Gdy aneks zostanie opublikowany w terminie krótszym niż 2 dni przed planowanym przydziałem Akcji Oferowanych, aby Inwestorzy, którzy złożyli zapisy przed udostępnieniem tego aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożenia tych zapisów, zostanie dokonana odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Oferowanych.

c) Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem

Osobami uprawnionymi do wykonania prawa poboru Akcji Serii D są wszyscy posiadający prawo poboru w chwili składania zapisu:
- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 4 grudnia 2015 , którzy nie zbyli tego prawa do momentu złożenia zapisu na Akcje Serii D,
- osoby, które nabyły prawo poboru Akcji Serii D i nie dokonały jego zbycia do dnia złożenia zapisu.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 2 KSH osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych. W związku z powyższym osobami uprawnionymi do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje Serii D są także osoby będące właścicielami akcji Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, które w chwili składania zapisu nie posiadają prawa poboru.

Na każdą jedną dotychczasową akcję Emitenta, posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 4 grudnia 2015 roku, przypada jedno prawo poboru. Dziesięc praw poboru uprawnia do nabycia 1 akcji serii D
W przypadku zbycia prawa poboru po dniu ustalenia prawa poboru, w rezultacie którego dana osoba nie będzie posiadać praw poboru, osoba taka

zachowuje prawo do złożenia wyłącznie zapisu dodatkowego na Akcje Serii D.

Osoby, które nabyły prawo poboru po dniu ustalenia prawa poboru, a nie były właścicielami akcji na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą jedynie złożyć zapis na Akcje Serii D w liczbie wynikającej z posiadanych jednostkowych praw poboru (zapis podstawowy). Nie mogą one złożyć zapisu dodatkowego.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 §4 KSH akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, zarząd ich Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii D zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nie objęte Akcje Serii D.

Zapisy na Akcje Serii D w ramach wykonywania prawa poboru i zapisy dodatkowe rozpoczną się w dniu 21.12.2015 roku i przyjmowane będą do dnia 28.01.2016 roku.

W przypadku nie objęcia wszystkich Akcji Serii D w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii D, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą w dniu 15.02.2016 r. Zgodnie z art. 436 §4 KSH Akcje Serii D zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania, jednakże po cenie nie niższej od ich ceny emisyjnej.

Osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego na Akcje Serii D, tj. osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, składają zapis na Akcje Serii D w firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunek papierów wartościowych, na którym prawa poboru zostały zapisane na koniec dnia jego ustalenia

W przypadku osób posiadających prawa poboru zapisane na rachunkach papierów wartościowych w bankach-depozytariuszach, lub w przypadku osób uprawnionych do złożenia zapisu dodatkowego, którym prawo poboru w dniu jego ustalenia zapisano na rachunku w banku-depozytariuszu, zapisy na Akcje Serii D składane są w firmach inwestycyjnych wskazanych przez te banki - depozytariuszy.

Osoba składająca zapis powinna wypełnić i podpisać formularz zapisu na Akcje Serii D w trzech egzemplarzach. Jeden egzemplarz formularza zapisu, jako poświadczenie złożonego zapisu na Akcje Serii D otrzymuje inwestor lub jego pełnomocnik.

Inwestorzy składający zapisy podstawowe i dodatkowe okazują w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis odpowiednie dokumenty, zgodne z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej.
Zapisy mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji, o ile taką formę dopuszcza firma inwestycyjna przyjmująca zapis.

d) Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

W przypadku inwestorów, którzy składają zapisy na akcje w związku z prawami poboru zapisanymi na rachunku papierów wartościowych w chwili składania zapisu (zapisy podstawowe) lub inwestorów, którzy mieli prawa poboru zapisane na tym rachunku w dniu prawa poboru (zapisy dodatkowe) wymaga się, aby środki na opłacenie akcji znalazły się na właściwym rachunku danej firmy inwestycyjnej najpóźniej w chwili składania zapisu.

Wpłaty na Akcje Serii D nie podlegają oprocentowaniu.

Zwraca się uwagę inwestorów, że wpłaty na Akcje Serii D dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 22 Ustawy o swobodzie działalności gospodarczej.

Dopuszcza się następujące formy opłacenia akcji: wpłata gotówkowa lub przelew, w trybie i na zasadach określonych właściwymi procedurami danej firmy inwestycyjnej,

e) Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Emitent udostępnia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do memorandum informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione memorandum informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia memorandum informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności memorandum.
W przypadku gdy aneks jest udostępniany do publicznej wiadomości po rozpoczęciu subskrypcji lub sprzedaży, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu.
Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym punkcie obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na określone papiery wartościowe, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.
Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przysługuje, jeżeli aneks jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści memorandum, o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których emitent lub sprzedający powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych. Aneks powinien zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.
Gdy aneks zostanie opublikowany w terminie krótszym niż 2 dni przed planowanym przydziałem Akcji Oferowanych, aby Inwestorzy, którzy złożyli zapisy przed udostępnieniem tego aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożenia tych zapisów, zostanie dokonana odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Oferowanych.

f) Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Każdy inwestor wykonujący prawo poboru może złożyć dowolną liczbę zapisów na Akcje Serii D, jednak łączna liczba Akcji Serii D, na która opiewają zapisy nie może być większa, niż wynikająca z posiadanych praw poboru.
Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 2 KSH osoby będące akcjonariuszami spółki publicznej na koniec dnia ustalenia prawa poboru mogą, w terminie wykonania prawa poboru, złożyć jednocześnie zapis dodatkowy na akcje, w liczbie nie większej niż liczba akcji oferowanych.
Inwestor wytypowany do złożenia zapisu przez Zarząd, w wypadku nie subskrybowania w wykonaniu prawa poboru i zapisów dodatkowych wszystkich oferowanych akcji, zapisuje się na akcje w sposób wynikający ustaleń z Zarządem.

Przydział Akcji Serii D objętych w wykonywaniu prawa poboru w ramach zapisów podstawowych i dodatkowych nastąpi12.02.2016 r. Przydział Akcji Serii D objętych w odpowiedzi na ofertę Zarządu nastąpi w dniu 16.02.2016 roku

g) Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Inwestorom, którzy złożyli zapisy wynikające z realizacji prawa poboru, Akcje Serii D zostaną przydzielone w ilości zadeklarowanej w zapisie zgodnie z zasadami emisji tzn. Jedna akcji serii D przypada na każde 10 szt posiadanych praw poboru.
W przypadku nie objęcia wszystkich Akcji Serii D przez osoby uprawnione do realizacji prawa poboru, nieobjęte Akcje Serii D zostaną przeznaczone na realizację zapisów dodatkowych złożonych przez osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru.

Podmiotem obsługującym przydział będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych. Zgodnie ze Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW przydział akcji przez emitenta dokonywany jest według następujących zasad:

1) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji nie przewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,

2) w przypadku dokonania przez osoby uprawnione zapisów dodatkowych na liczbę akcji przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:

a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,

b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a),

c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane,

3) akcje nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, wówczas akcje są przydzielane losowo.

W przypadku nie objęcia wszystkich Akcji Serii D w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych na Akcje Serii D, Zarząd Emitenta zwróci się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nie objęte Akcje Serii D. W takim przypadku pozostałe do objęcia Akcje Serii D zostaną przydzielone przez Zarząd Emitenta według jego uznania, jednakże po cenie nie niższej od ich ceny emisyjnej.

Przydzielenie Akcji Serii D w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Kierując się zapisem art. 439 §3 KSH zwrot środków pieniężnych osobom, którym nie przydzielono Akcji Serii D, lub których zapisy na Akcje Serii D zostały zredukowane, nastąpi w terminie dwóch tygodni od dnia przydziału Akcji Serii D.

Zwrot środków pieniężnych osobom, które dokonały wpłat na większą, niż przydzieloną liczbę Akcji Serii D będzie dokonywany na rachunki inwestycyjne prowadzone przez instytucje finansowe, w których poszczególni inwestorzy złożyli zapisy na Akcje Serii D. W przypadku zapisów składanych przez osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego, którym prawo poboru w dniu jego ustalenia zapisano na rachunku w banku-depozytariuszu środki są następnie przekazywane na rachunki w bankach-depozytariuszach, z zachowaniem terminu dwóch tygodni, o którym mowa w akapicie powyżej.
Wszelkie konsekwencje z tytułu podania niewłaściwego numeru rachunku, na który ma zostać dokonany zwrot środków, ponosi składający zapis.

Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku nie dojścia emisji Akcji Serii D do skutku z powodu nie objęcia przez Inwestorów przynajmniej 1 Akcji Serii D, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego formularzu zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 5 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o nie dojściu do skutku emisji Akcji Oferowanych.

h) Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Odwołanie lub odstąpienie od publicznej oferty może nastąpić z ważnych powodów wyłącznie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Subskrypcji Otwartej. Do ważnych powodów należy między innymi zaliczyć:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta,
- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta.

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku, jeżeli:

1) do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Oferowanych nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 1

Akcję Serii D
lub
2) w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji, Zarząd Emitenta nie zgłosi do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji Akcji Oferowanych
lub
3) uprawomocni się postanowienie Sadu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji Akcji Oferowanych.

i) Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu bądź nie dojściu emisji Akcji Serii D do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego oraz opublikowana na stronie internetowej Spółki.
W przypadku nie dojścia emisji Akcji Serii D do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego formularzu zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 5 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o nie dojściu do skutku emisji Akcji Oferowanych.

j) Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Fakt dotyczący odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia oferty zostanie podany do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje w formie aneksu do Memorandum. Uzasadnienie decyzji nie musi być przekazane do publicznej wiadomości.

IV. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

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 Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

1.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent zostału utworzony na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych (KSH)

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

Emitent powstał w dniu 10 sierpnia 2011 roku

2. Krótki opis historii Emitenta

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

3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

3.1 Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

a) kapitał zakładowy,
b) kapitał zapasowy,
c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego kapitał zakładowy spółki Emitenta wynosi 2 500 000 i dzieli się na:

a. 2 000 000 Akcji Serii A
b. 500 000 Akcji Serii B

Kapitał zakładowy Emitenta jest w pełni opłacony.

Kapitał zapasowy Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.
Na dzień 30.09.2015 r. kapitał zapasowy Emitenta wynosił 0

Inne kapitały

Emitent nie posiada innych kapitałów.

Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

3.2 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

3.4 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 memorandum informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta przewiduje upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Papiery wartościowe Emitenta tj. akcje serii A, akcje serii B są notowane w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. Na rynku NewConnect notowanych jest 25 000 000 akcji Emitenta, w tym:
a. 20 000 000 (dwadzieścia milionów akcji zwykłych na okaziciela serii A ,
b. 5 000.000 (pięć milionów)) akcji zwykłych na okaziciela serii B,

Inne papiery wartościowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie są notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

5. Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi ani jego papierom wartościowym nie został nadany rating.

6. 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

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitalowej.

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

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..

Ponadto Emitent wskazuje następujące powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta - jest jednocześnie Prezesem Zarządu 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.

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

Opis działalności Spółki

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.

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.

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.

Portfel inwestycyjny

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego w skład portfela inwestycyjnego Spółki wchodziły następujące podmioty.

Organizacja Spółki

Present24 SA prowadzi swoją działalność w siedzibie znajdującej się w Warszawie przy, ul. Wyrzyska 8 lok 4 . Spółka nie posiada oddziałów. Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent zatrudniał 4 pracowników.

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.

Present24
THE ENGRAVED GIFTS

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	Porównywalne bądź niższe,		Porównywalne bądź wyższe,		Porównywalne bądź niższe,	

produktów	w zależności od grupy produktów. Węższy przedział cenowy, brak produktów o wysokiej wartości.		w zależności od grupy.		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, nie podlegające 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:
znacznie niższym poziomem cen produktów;
szerokim asortymentem, pozwalającym klientowi na swobodny wybór spośród dużej liczby produktów;
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.

Analiza SWOT Emitenta

Silne strony • 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	**Szanse** 2. Monogram Club jako szansa na ustabilizowanie poziomu przychodów w poszczególnych kwartałach oraz powrót klientów już raz pozyskanych 3. Możliwość poszerzenia o ofertę skierowaną na rynek B2B również jako rozwiązanie problemu niepowracających klientów 1. wykorzystanie bazy ponad 20.000 klientów, TAK która do tej pory w ogóle nie była wykorzystana
Słabe strony • 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	**Zagrożenia** 4. powstanie podobnego podmiotu o podobnej skali i zasięgu oraz o niższych kosztach własnych w którymś z krajów Unii Europejskiej 1. wzrost kosztów transportu uniemożliwiający skuteczne

Plany rozwoju Emitenta

9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym ugodowym, arbitrażowym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, ani likwidacyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

10. 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 albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

Wobec Emitenta nie są prowadzone inne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, których wynik mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

11. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy papierów wartościowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się j ego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na dzień sporządzenia Memorandum Emitent nie korzystał z finansowania.

12. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Memorandum Informacyjnym

Nie wystąpiły inne istotne żadne istotne zdarzenia

13. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

Rada Nadzorcza Emitenta uchwałą nr 1/11/2015 z dnia 6.11.2015 uchyloną uchwałą nr 2/11/2015 z dnia 25.11.2015 wyraziła zgode na ustalenie ceny emisyjnej Akcji serii D na kwotę 0,80 zł (osiemdziesiąt groszy), tym samym w wyniku emisji akcji serii D Emitent może pozyskać kwotę do 2 000 000 (dwa miliony) zł.

Nie wystąpiły inne istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w Rozdziale V niemniejszego Memorandum

14. Informacje na temat osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

Organy zarządzające i nadzorujące Emitenta

Dane o Członkach Zarządu Emitenta

W skład Zarządu Emitenta wchodzą:

Bartosz Tomalkiewicz – Prezes Zarządu

a) imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Bartosz Tomalkiewicz, Londyn, Wielka Brytania, 43 lat, Prezes Zarządu – kadencja do 18-11-2017

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

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 do 2014-03-17 Prezes Zarządu F24 S.A., od 2011-10-06 - nadal Prezes Zarządu Monostyle Sp. z o.o.

c) wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

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;

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Wskazana osoba nie figuruje we wskazanym rejestrze ani rejestrach mu równoważnych.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII—XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 585, 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Wskazane przypadki nie wystąpiły.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postpowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Wskazane przypadki nie wystąpiły.

W okresie ostatnich 2 lat nie toczyły ani nie zakończyły postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, których wynik ma lub mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Wskazane przypadki nie wystąpiły.

Dane o Członkach Rady Nadzorczej Emitenta

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta:

na dzień sporządzenia Memorandum 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 jako Dyr. Finansowy 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. (2011-201**3)**, członek rady nadzorczej Goldwyn Capital S.A. (od 2014 - nadal).

Pani Iwona Konopna:

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;
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;
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;
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 (powołany 17 listopada 2014 roku)

Absolwentka Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, Wydział Finansów i Statystyki

Członek Zarządu Copernicus Capital Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. Doświadczenie zawodowe: 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 Elektryczny , właściciel firmy ESCO PROJEKT (od 2003 roku – nadal) , członek rady nadzorczej 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 2010-2011 i członek rady nadzorczej 2011-2013, Wiceprezes 2013, LUXIMA S.A. członek rady nadzorczej 2010-2011, PARTEX S.A. członek rady nadzorczej 2010-2011.

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.

15. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

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%

Akcjonariuszami Emitenta, posiadającymi co najmniej 5 % głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, są:

Źródło: Emitent

Wobec akcjonariuszy Emitenta będących osobami fizycznymi i posiadających ponad 5% głosów na WZA nie toczą się ani nie toczyły się w ciągu ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe, które mogły by mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

ç. Sprawozdania finansowe 1. Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r.

Present24

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
Present24 Spółka Akcyjna w Warszawie

dla Rady Nadzorczej

Przeprowadziłam badanie załączonego sprawozdania finansowego Present24 Spółka Akcyjna w Warszawie (02-455) ul. Wyrzyska 8/4 , na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący sumę bilansową w kwocie 2.899.697,77 zł, rachunek zysków i strat za 2013 rok ,sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych , zestawienie zmian w kapitałach 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 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 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.

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 20.10.2014 roku

Kluczowy biegły rewident:

BIEGŁY REWIDENT
Wylegała Tere-
mgr Teresa Wylegała
(nr ew. 4405

Podmiot uprawniony do badania :

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
ul. Dąbrowszyńska 50, 66-400 Gorzów Wlkp.
Biuro: ul. Ks. Gaińskich 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 31.12.2013 rok

Present24

Spółka Akcyjna

02-455 Warszawa

ul. Wyrzyska 8 lok 4

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Nazwa jednostki i jej forma prawna: **PRESENT24 Spółka Akcyjna**

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

Przedmiot działalności Spółki zgodnie z wpisem do KRS :
-sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej przez Internet ,
-działalność firm centralnych i holdingów , z wyłączeniem holdingów finansowych ,
-działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki ,
-działalność portali internetowych ,
-pozostała działalność usługowa w zakresie informacji , gdzie indziej niesklasyfikowana,
-obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
-obróbka mechaniczna elementów metalowych ,
-produkcja wyrobów jubilerskich i podobnych ,
-sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych , sprzedaż hurtowa odzieży i obuwia,
-sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego ,
-sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych , ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących ,
-sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków ,
-sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego,
-sprzedaż hurtowa zegarków , zegarów i biżuterii,
-sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
-sprzedaż hurtowa sprzętu elektrycznego i telekomunikacyjnego i części do niego ,
-pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
-działalność związana z oprogramowaniem ,
-działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi ,
-pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych ,
-przetwarzanie danych : zarządzanie stronami internetowymi i podobna działalność ,
-produkcja sztucznej biżuterii i wyrobów podobnych,
-stosunki międzynarodowe i komunikacja ,
-pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności doradczej i zarządzania ,
-reklama ,oraz działalność agencji reklamowych ,oraz działalność fotograficzna ,
-działalność w zakresie specjalistycznego projektowania ,
-pozostała działalność profesjonalna , oraz naukowa i techniczna , gdzie indziej niesklasyfikowana .
działalność związana z tłumaczeniami ,

2. Podstawa prawna działalności, kapitał podstawowy oraz Kierownictwo

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 31.12.2013 roku wynosił 2.500.000,00 zł .:

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

Na dzień 31.12.2013 roku kapitał własny wynosi 2.602.274,82 zł.

Księgi rachunkowe prowadzi biuro rachunkowe
Spółka zatrudniała pracowników na 4 etaty .

Informacje o badanym sprawozdaniu finansowym

Sporządzone przez Jednostkę sprawozdanie finansowe podlegające badaniu obejmuje:
-wprowadzenie do sprawozdania finansowego
-bilans na 31.12.2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.899.697,77 zł,
-rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01. 2013 rok do 31.12.2013 roku zamykający się wynikiem finansowym - stratą netto w kwocie 131.798,70 zł,
-rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 62,02 zł
-zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę 449 219,68 zł
-dodatkowe informacje i objaśnienia.

Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni

Bilans zamknięcia na dzień 31.12.2012 roku został wprowadzony do ksiąg jako bilans otwarcia na 01.01.2013 roku sumami bilansowymi aktywów i pasywów w kwocie 3.366.858,41 zł, przy zachowaniu ciągłości bilansowej.
Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2013 roku było sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający rok badany
Sprawozdanie finansowe za 2012 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 31.12.2013 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.

B. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

Uwagi wstępne

W części analitycznej dokonano syntetycznego przedstawienia i oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego badanej Spółki. W tym celu posłużono się:
-bilansem syntetycznym za lata 2011 - 2013,
-syntetycznym rachunkiem zysków i strat za lata 2011 - 2013,
-zestawieniem najważniejszych wskaźników ekonomicznych za lata 2011 - 2013 bez uwzględnienia wpływu inflacji.

Struktura i dynamika składników majątkowych i źródeł ich pokrycia

AKTYWA	Stan na			Struktura majątku	Różnice	Wsk. dynamiki
	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013			
	kwota		kwota	w %		w %
A. Aktywa trwałe	**2 051 030,34**	**1 848 622,30**	**1 675 825,18**	**57,79**	**-172 797,12**	**90,65**
1. Wartości niematerialne i prawne	1 840 465,69	1 739 584,65	1 639 684,72	56,55	**-99 899,93**	**0,00**
2. Rzeczowe aktywa trwałe	205 398,65	105 138,65	27 901,46	0,96	**-77 237,19**	**26,54**
3. Należności długoterminowe	0,00	0,00		0,00	**0,00**	**0,00**
4. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**0,00**
5. Długoter. rozliczenia międzyokresowe	5 166,00	3 899,00	8 239,00	0,28	**4 340,00**	**0,00**
B. Aktywa obrotowe	**493 131,15**	**1 518 236,11**	**1 223 872,59**	**42,21**	**-294 363,52**	**80,61**
1. Zapasy	29 327,46	1 551,43	39 848,44	1,37	**38 297,01**	**0,00**
2. Należności krótkotermiowe	210 744,78	786 039,32	384 973,99	13,28	**-401 065,33**	**48,98**
3. Inwestycje krótkotermninowe	249 976,02	730 645,36	786 707,38	27,13	**56 062,02**	**107,67**
4. Krótkoter. rozliczenia międzyokresowe	3 082,89	0,00	12 342,78	0,43	**12 342,78**	**0,00**
Suma aktywów	**2 544 161,49**	**3 366 858,41**	**2 899 697,77**	**100,00**	**-467 160,64**	**86,12**

Aktywa bilansu za rok 2013 wykazują spadek majątku o kwotę 467.160,64 zł, tj. o 13,88 % w porównaniu ze stanem na koniec poprzedniego roku. Aktywa trwałe wynoszą 1.675.825,18.zł i stanowią 57,79 % aktywów ogółem .
Aktywa obrotowe stanowią 42,21 % aktywów bilansu i wynoszą 1.223.872,59 zł
Aktywa obrotowe w badanym okresie wykazują spadek o kwotę 294.363,52 zł w stosunku do poprzedniego okresu.. Należności krótkoterminowe uległy zmniejszeniu o kwotę 401.065,33 zł .

PASYWA	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	kapitału	Różnice	dynamiki
	kwota		kwota	w %		w %
A. Kapitał (fundusz) własny	**2 346 524,45**	**3 051 494,50**	**2 602 274,82**	89,74	**-449 219,68**	85,28
1. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00	2 500 000,00	86,22	**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	0,00	-153 475,55	234 073,52	8,07	**387 549,07**	0,00
4. Zysk (strata) netto	-153 475,55	704 970,05	-131 798,70	-4,55	**-836 768,75**	-18,70
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	**197 637,04**	**315 363,91**	**297 422,95**	**10,26**	**-17 940,96**	**94,31**
1. Rezerwy na zobowiązania	108,00	4,00	10 685,00	0,37	**10 681,00**	**0,00**
2. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**0,00**
3. Zobowiązania krótkoterminowe	197 529,04	315 359,91	286 737,95	9,89	**-28 621,96**	**90,92**
4. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**	**0,00**
Suma pasywów	**2 544 161,49**	**3 366 858,41**	**2 899 697,77**	**100,00**	**-467 160,64**	**86,12**

Pasywa Spółki stanowiące źródła finansowania majątku obejmują:
-kapitał własny na 31.12.2013 rok stanowiący 89,74 % pasywów bilansu , który w porównaniu do roku ubiegłego uległ zmniejszeniu o kwotę 449.219,68 zł .
-kapitał obcy stanowi 10,26 % pasywów i w badanym roku obrotowym zmniejszony został o kwotę 17.940,96 zł.

3. Syntetyczny rachunek zysków i strat – jego ocena

	2011	2012	2013	Różnica	Dyn. w %
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	244 403,95	1 904 380,28	1 547 215,18	-357 165,10	81,25
B. Koszty działalności operacyjnej	266 842,56	903 656,76	1 641 506,85	737 850,09	181,65
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	**-22 438,61**	**1 000 723,52**	**-94 291,67**	**-1 095 015,19**	**-9,42**
D. Pozostałe przychody operacyjne	49,67	6 939,37	700,62	-6 238,75	**10,10**
E. Pozostałe koszty operacyjne	131 174,89	99 980,30	98 390,80	-1 589,50	**98,41**
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	**-153 563,83**	**907 682,59**	**-191 981,85**	**-1 099 664,44**	**-21,15**
G. Przychody finansowe	0,29	5,71	66 632,22	66 626,51	**1 166 939,05**
H. Koszty finansowe	4 630,01	6 297,25	108,07	-6 189,18	**1,72**
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	**-158 193,55**	**901 391,05**	**-125 457,70**	**-1 026 848,75**	**-13,92**
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
K. Zysk (strata) brutto (I+-J)	**-158 193,55**	**901 391,05**	**-125 457,70**	**-1 026 848,75**	**-13,92**
L. Podatek dochodowy	0,00	196 421,00	6 341,00	-190 080,00	**0,00**
M. Pozostałe obowiazkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	4 718,00	0,00	0,00	0,00	**0,00**
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	**-162 911,55**	**704 970,05**	**-131 798,70**	**-836 768,75**	

Spółka za 2013 rok wygenerowała stratę w kwocie 131.798,70 zł . Sprzedaż w porównaniu do roku ubiegłego spadła o18,75 % , natomiast koszty działalności operacyjnej wzrosły o 81,65 % .
W roku ubiegłym Spółka wypracowała zysk netto w kwocie 704.970,05 zł , natomiast za rok 2013 wygenerowano stratę netto w kwocie 131.798,70 zł .

Kształtowanie się podstawowych wskaźników ekonomiczno - finansowych i ich ocena

Wskaźniki rentowności i zyskowności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2011	2012	2013
1. Zyskowność brutto sprzedaży	wynik ze sprzedaży · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-9,18 %	52,55 %	-6,09 %
2. Zyskowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto · 100 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	max	-63 %	37 %	-8,52 %
3. Rentowność majątku (ROA)	wynik finansowy netto · 100 / stan aktywów	max	-6 %	21 %	-4,55 %
4. Rentowność kapitału własnego (ROE)	wynik finansowy netto · 100 / stan kapitału własnego	max	-7 %	23 %	-5,06

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	2011	2012	2013
1. Bieżącej płynności finansowej I	aktywa obrotowe ogółem / zobowiązania krótkoterminowe	1,2 - 2,0	2,50	4,81	4,27
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	2,35	4,81	3,98
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	1,27	0,10	2,65
4. Kapitał pracujący	aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe		295602	1202872, 20	926449, 64

Wskaźniki płynności finansowej za kolejne lata kształtują się w przedziale znacznie powyżej wielkości oczekiwanych . Kapitał pracujący w 2013 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	2011	2012	2013
1. Ogólnego zadłużenia	zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe / suma aktywów	0,30 - 0,50	0,08	0,09	0,10
2. Pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitały własne / aktywa trwałe	>1	1,14	1,65	1,55
3. Pokrycia aktywów trw. kapitałem ęstałym	kapitały własne + zobowiązania długoterminowe / aktywa trwałe ogółem	-	1,14	1,65	1,55
4. Relacji kapitałów obcych do kapitałów własnych	kapitały obce / kapitały własne	<1	0,08	0,10	0,11
5. Trwałości struktury finansowania	kapitały własne + rezerwy długter. + zobowiązania długoter. / suma aktywów	max	0,92	0,91	0,90

Stopa zadłużenia pokazuje, że w 2013 roku aktywa tylko w 9 % są finansowane kapitałem obcym . W porównaniu do roku ubiegłego wskaźnik ten nie uległ niewielkiej zmianie . Wskaźnik trwałości struktury finansowania w porównaniu z rokiem znajduje się na tym samym poziomie .

Wskaźniki efektywności działania .

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika			
		pożądana	2011	2012	2013
1. Szybkość obrotu zapasów w dniach	średni stan zapasów · 365 /wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	43,80	2,96	4,60
2. Szybkość obrotu należnościami w dniach	średni stan ogółu należności z tyt. dostaw i usług · 365 / przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	min	157,37	95,52	69,21
3. Termin spłaty zobowiązań w dniach	średni stan ogółu zobowiązań z tyt. dostaw i usług · 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	min	147,50	49,15	18,19

Skróceniu uległ okres obrotu należnościami i zobowiązaniami w porównaniu do roku ubiegłego .

Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym

Funkcjonowanie Spółki w dużym stopniu zależne jest od sytuacji odbiorców usług /towarów / wyrobów. Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno-finansowej, wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń gospodarczych jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się, że nie występuje bezpośrednie zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

Prawidłowość stosowanego systemu księgowości

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), Dokonano wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu księgowości. 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,
-stwierdzenie przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
W wyniku tych ocen w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego stwierdzono, że system księgowości wiążący się z badanym sprawozdaniem finansowym można ogólnie uznać za poprawne. Nie było celem badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Inwentaryzacja

Biegła nie obserwowała spisu z natury . Środki pieniężne na rachunkach bankowych zgodne są z wyciągami bankowymi.

Kompletność i prawidłowość danych zawartych w informacji dodatkowej obejmującej wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia
Sporządzone zostały zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku (tekst jednolity DzU nr 76 z 2002 roku z późn. zm.), są kompletne i zgodne ze stanem faktycznym.

Zestawienie zmian w kapitale

Sporządzone zostało zgodnie z przepisami określonymi w ustawie o rachunkowości.
Dane zawarte w tym sprawozdaniu zgodne są z danymi wykazanymi w bilansie oraz rachunku zysków i strat. Poszczególne kwoty zmian w kapitałach zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji tego sprawozdania.

Prawidłowość sporządzenia rachunku z przepływów środków pieniężnych

Dane sprawozdania wynikają z bilansu, rachunku zysków i strat, dodatkowych informacji i objaśnień oraz danych pochodzących bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.
Poszczególne strumienie pieniężne zostały zakwalifikowane do odpowiednich pozycji sprawozdania.

Ustalenia i informacje końcowe

Po zbadaniu sprawozdania finansowego za rok 2013 uznaje się je za sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości. W badaniu sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużono się próbkami rewizyjnymi, na podstawie, których wnioskowano o poprawności badanych pozycji lub zdarzeń gospodarczych. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy ustaleniami zawartymi w niniejszym raporcie a wynikami ewentualnych kontroli przeprowadzonych metodą pełną. Podsumowanie wyników badania zawiera opinia niezależnego biegłego rewidenta która stanowi odrębny dokument. Raport niniejszy zawiera 8 stron, kolejno ponumerowanych i zaparafowanych przez biegłego rewidenta.

Gorzów Wlkp dnia 20-10-2014 rok

Kluczowy biegły rewident

Wylegała Teresa

mgr. Teresa Wylegała
/ 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)

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 średnioważona.
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.

16. 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. Wyścigowa 9/4 Tel.: 22 863 33 03
03-314 Warszawa Fax: 22 863 33 99

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

present24 s.a.
ul. Tynajdzka 8/4 Tel.: 22 8[illegible] 53 03
02-459 Warszawa Fax: 22 8[illegible] 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**	2 660 491,25	1 676 825,18
I	**Wartości niematerialne i prawne**	1 902 810,59	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	648 000,00	
	– udziały lub akcje	648 000,00	
	– 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**	2 542 066,19	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**	-60 208,63	-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	1 223 672,59	d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	320 441,81	137 029,34
I	**Zapasy**	25 344,08	39 848,44		– do 12 miesięcy	320 441,81	137 029,34
1	Materiały				– powyżej 12 miesięcy		
2	Półprodukty i produkty w toku			e)	zaliczki otrzymane na dostawy		
3	Produkty gotowe			f)	zobowiązania wekslowe		
4	Towary	25 344,08	39 848,44	g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	71 322,14	45 652,42
5	Zaliczki na dostawy			h)	z tytułu wynagrodzeń	25 869,42	32 203,39
II	**Należności krótkoterminowe**	842 630,50	384 973,99	i)	inne	52 722,89	45 178,32
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	114 224,12	3	Fundusze specjalne		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	114 224,12	IV	**Rozliczenia międzyokresowe**	186 550,00	
	– do 12 miesięcy	0,00	114 224,12	1	Ujemna wartość firmy		
	– powyżej 12 miesięcy			2	Inne rozliczenia międzyokresowe	186 550,00	
b)	inne				– długoterminowe	186 550,00	
2	Należności od pozostałych jednostek	842 630,50	270 749,87		– krótkoterminowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	616 522,14	95 929,91				
	– do 12 miesięcy	616 522,14	95 929,91				
	– powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	126 109,71	2 392,53				
c)	inne	199 998,65	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)	3 471 708,08	2 899 697,77		**PASYWA razem** (suma poz. A i B)	3 471 708,08	2 899 697,77

Sporządzono dnia 29.05.2015 r.

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 867 53 03
02-495 Warszawa Fax: 22 867 53 04

Joanna Paź

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

(imię, nazwisko, podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką jest spółka cywilna lub spółka jawna partnerska albo spółka jawna partnerska albo spółka komandytowa albo spółka komandytowo-akcyjna albo spółka partnerska albo spółka partnerska i spółka komandytowa albo spółka partnerska i spółka komandytowo-akcyjna albo spółka partnerska i spółka jawna

present24 s.a.
ul. Wyrzysko 8/4 Tel.: 22 [illegible] 33 03
02-455 Warszawa Fax: 22 864 33 99

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

present24 s.a.
ul. Wyrzysko 8/4 Tel.: 22 [illegible] 33 03
02-455 Warszawa Fax: 22 864 33 99

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	1 547 316,18
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 539 054,56	1 168 652,49
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	1 541 536,85
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	8 759,85
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	95 085,00	193 140,00
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 716,46	40 057,26
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	9 740,61	197,63
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	409 423,67	140 066,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)	-6 979,32	-94 291,67
D	Pozostałe przychody operacyjne	8 130,03	700,82
I	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Inne przychody operacyjne	8 130,03	700,82
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	56 005,40
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV	Aktualizacja wartości inwestycji		
V	Inne		10 556,75
H	Koszty finansowe	51,81	108,07
I	Odsetki, w tym:	51,81	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. Wyrzysko 8/4 Tel.: 22 [illegible] 33 03
02-455 Warszawa Fax: 22 864 33 99

Joanna Paj

(imię, nazwisko 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., 05-420 Józefów k/Otwocka, ul. Dworcowa 5

present24 s.a.
ul. Wyrzyska 8/4 Tel.: 22 863 53 03
02-455 Warszawa Fax: 22 863 33 77

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)		317 420,93
	- dywidenda		317 420,93
	-		
	-		
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**	-80 209,63	-131 798,70
	a) zysk netto		
	b) strata netto	80 209,63	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 25.05.2015 r.

Joanna Pol

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

present24 s.o.
ul. Wygrzyska 8/4
02-455 Warszawa

Bartosz Tomaszewski
Prezes Zarządu

(imię, nazwisko, podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ kolegialny albo osoby, wszystkich członków tego organu albo osoby zastępujące – na podstawie art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Druk: Wydawnictwo Podatkowe GOFIN sp. z o.o. 66-100 Gorzów Wlkp., ul. Drezdenka 8.

Fax: 22 863 33 99

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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	-80 209,83	-131 798,70
II.	Korekty razem	8 347,20	472 557,42
1.	Amortyzacja	54 545,48	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	-38 267,01
7.	Zmiana stanu należności	-457 566,51	451 065,33
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	183 618,31	-28 621,96
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 342,78	-10 082,70
12.	Inne korekty	186 560,00	
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)	12 536,87	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 29.05.2015r.

Joanna Pas

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych albo podmiotu, o którym mowa w art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu albo osoby, o których mowa w art. 52 ust. 2 ustawy o rachunkowości)

present24 s.a.
ul. Wygrytka 8/4 Tel.: 22 860 33 03
02-433 Warszawa Fax: 22 864 33 59

DODATKOWE INFORMACJE I OBJASNIENIA 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 nieuzarzanych Spółka nie posiada .
Zobowiązań wobec budzetu 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 wycenione 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 zinwenteryzowane droga 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
-Nevina 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

8/ **Zobowiązania krótkoterminowe** w kwocie 743.093,89 zł wykazano w bilansie wg kwot wymagających zapłaty. Kwoty przedawnione nie występują . Rozliczeniu 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. Wynalazek 3/4
02-456 Warszawa
Tel.: 22 [illegible] 03
Fax: 22 864 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
mgr Teresa Wylegała
(nr ew. 4408)

Podmiot uprawniony do badania :

BIURO OBRACHUNKOWE
mgr Teresa Wylegała
ul. Dąbrowszczaków 8c, 66-400 Gorzów Wlkp
Biuro: ul. Kos. Gdyńskich 82d, 66-400 Gorzów Wlkp
tel. 601 787 623, tel./fax 95 7296 709
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3311

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 2.542.085,19 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 3.471.708,08 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 60.209,83 zł,
-rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 12.536,87 zł
-zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału o kwotę 60.209,83 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 2.899.667,77 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
Poinformował 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	1 951,43	39 548,44	25 044,08	0,73	-14 504,36	0,00
2. Należności krótkoterminowe	786 039,32	384 973,99	842 630,50	24,27	457 656,51	218,88
3. Inwestycje krótkoterminowe	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	3 051 484,50	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
3. 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	234 079,52	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	185 550,00	5,37	185 550,00	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	6 939,57	700,62	8 130,06	7 429,45	1 160,41
E. Pozostałe koszty operacyjne	99 980,30	58 390,60	93 312,93	-15 077,67	84,68
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	907 682,59	-151 981,65	-92 162,17	109 819,69	42,80
G. Przychody finansowe	5,71	66 632,22	22 014,35	-44 617,87	33,04
H. Koszty finansowe	8 297,25	106,07	61,81	-45,26	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	3,15
2. Szybkiej płynności finansowej II	aktywa obrotowe ogółem - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	4,8[illegible]	3,96	1,19
3. Pieniężnej płynności finansowej III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,10	2,85	0,06
4. Kapitał pracujący	aktywa obrotowe minus zobowiązania krótkoterminowe		1202672	926449	168121

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 stałym	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 długoter. + 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, bezstronność 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 Wylegała
(nr ewidencyjny 4489/

Podmiot badający

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

Odpis z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 15.12.2015 godz. 10:23:38
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	10	Data dokonania wpisu	21.08.2015
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/45643/15/492		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

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.

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
	4	09.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
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	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
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
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

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	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2011

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 15.12.2015

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

Statut Emitenta

STATUT
PRESENT24 SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

2. Spółka, zwana w dalszej części niniejszego statutu „Spółką", prowadzi działalność pod firmą „**Present24 Spółka Akcyjna".**
3. 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.

– Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności:

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.

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:

Zarząd,

Rada Nadzorcza.

Walne Zgromadzenie,

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

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.

Zarząd może wybrać ze swego składu Prezesa lub osoby pełniące inne funkcje w Zarządzie.

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.

Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.
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.
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.

- Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy albo na wniosek Zarządu lub innego członka Rady Nadzorczej.
- 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.
- 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.
- 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.

6. Z zastrzeżeniem ust. 2, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w przepisach kodeksu spółek handlowych, przepisach innych ustaw i postanowieniach niniejszego statutu.

7. 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.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności członek Zarządu.

Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 32.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały pod warunkiem udziału w nim akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 25 % (dwadzieścia pięć procent) kapitału zakładowego.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§ 33.

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.

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.

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.

- Kapitały własne Spółki stanowią:

1/ kapitał zakładowy,
2/ kapitał zapasowy,
3/ kapitały rezerwowe.

- 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.

Opublikowany powyżej Statut Emitenta został zmieniony na podstawie uchwały nr 01/11/2015 Zarządu Emitenta podjętej w dniu 9.11.2015 roku, zmienionej uchwałą nr 02/11/2015 Zarządu Emitenta podjętą w dniu 25.11.2015 roku, które to zmiany nie została zarejestrowane przez Sąd rejestrowy.

W wyniku powyższej zmiany dodaje się w § 8 Statutu Spółki ust. ust. 5 o następującym brzmieniu:

„5. W dniu 9.11.2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/11/2015/2015 zmienioną w dniu 25.11.2015 r. uchwałą nr 02/11/2015 na podstawie których, w oparciu o upoważnienie wynikające z § 9 Statutu Spółki podwyższył kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. do kwoty nie mniejszej niż 2.500.000,10 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych dziesięć groszy) i nie większej niż 2.750.000 zł (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2.500.000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od 25.000.001 (dwadzieścia pięć milionów jeden) do nie wyższego niż 27.500.000 (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej nie mniej niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie więcej niż 250.000 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych).”

3. Definicje skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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 z siedzibą w Warszawie
NC, NewConnect, rynek NewConnect Alternatywny System Obrotu w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Ordynacja podatkowa Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
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 z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
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 z siedzibą w Warszawie ,
Emitent Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki Statut Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Ustawa o KRS Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, 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 (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki Walne Zgromadzenie Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie