

---

**DOKUMENT INFORMACYJNY  
PRESENT24 S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**



*Present24*

THE ENGRAVED GIFTS

**sporządzony na potrzeby wprowadzenia 25.000.000 praw poboru akcji serii D, od 1 do 2.500.000 praw do akcji serii D oraz od 1 do 2.500.000 akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu (ASO) przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

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

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

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

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

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

**AUTORYZOWANY DORADCA**

*Warszawa, dnia 17 lutego 2016 roku*

## Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

### Emitent

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

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

Osoby działające w imieniu Spółki:

---

Bartosz Tomalkiewicz

- Prezes Zarządu

---

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



Bartosz Tomalkiewicz  
Prezes Zarządu

### Autoryzowany Doradca

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

Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

---

Tomasz Łuczyński

- Komplementariusz

---

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



---

Tomasz Łuczyński  
Komplementariusz

## Spis treści

<b>Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym .....</b>	<b>2</b>
<b>Emitent.....</b>	<b>2</b>
<b>Autoryzowany Doradca.....</b>	<b>3</b>
<b>1.1 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....</b>	<b>6</b>
<b>1.2 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Autoryzowanego Doradcy, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej.....</b>	<b>6</b>
<b>1.3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie.....</b>	<b>6</b>
<b>1.4 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.....</b>	<b>6</b>
<b>1.5 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści .....</b>	<b>7</b>
<b>1.6 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....</b>	<b>18</b>
<b>1.7 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....</b>	<b>18</b>
<b>1.8 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.....</b>	<b>19</b>
<b>1.9 Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).....</b>	<b>27</b>
<b>1.10 Podstawowe informacje na temat powiązań 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 .....</b>	<b>28</b>
<b>1.11 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy: a) emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, b) emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta, c) emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....</b>	<b>28</b>
<b>1.12 Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.....</b>	<b>29</b>
1.12.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i w Europie.....	29
1.12.2 Ryzyko z Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i w Europie.....	29
1.12.3 Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce .....	30
1.12.4 Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji na zagranicznych rynkach docelowych .....	30

1.12.5	Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych.....	30
1.12.6	Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń.....	30
<b>1.13</b>	<b>Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....</b>	<b>30</b>
1.13.1	Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta.....	30
1.13.2	Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta.....	30
1.13.3	Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów przez Emitenta oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów.....	31
1.13.4	Ryzyko związane z nieściągalnością należności.....	31
1.13.5	Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku.....	31
1.13.6	Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami.....	31
1.13.7	Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów.....	31
1.13.8	Ryzyko związane z kosztami ekspansji.....	31
1.13.9	Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	31
1.13.10	Ryzyko utraty reputacji.....	32
1.13.11	Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut.....	32
1.13.12	Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.....	32
1.13.13	Ryzyko związane z dynamicznym wzrostem skali działalności.....	32
1.13.14	Ryzyko związane z rozwojem rynku e-handlu w Polsce i w Europie.....	32
1.13.15	Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych.....	33
1.13.16	Ryzyko związane z awariami systemów teleinformatycznych.....	33
1.13.17	Ryzyko związane z terminami zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń przez Emitenta.....	33
<b>1.14</b>	<b>Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym.....</b>	<b>33</b>
1.14.1	Ryzyko związane z notowaniem praw poboru.....	33
1.14.2	Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji.....	33
1.14.3	Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii D.....	34
1.14.4	Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii D Emitenta.....	34
1.14.5	Ryzyko wynikające z odstąpienia lub zawieszenia oferty publicznej Akcji Serii D.....	34
1.14.6	Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii D.....	35
1.14.7	Ryzyko związane z zawieszeniem notowań.....	35
1.14.8	Ryzyko związane z możliwością wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu.....	36
1.14.9	Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego.....	37
1.14.10	Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta.....	37
1.14.11	Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji.....	37
<b>1.15</b>	<b>Zwięzłe przedstawienie: a) historii emitenta, b) działalności prowadzonej przez emitenta, c) akcjonariuszy emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....</b>	<b>37</b>
<b>1.16</b>	<b>Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu.....</b>	<b>41</b>
<b>1.17</b>	<b>Wskazanie miejsca udostępnienia: a) ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe, b) okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami.....</b>	<b>41</b>
<b>2.</b>	<b>Załączniki.....</b>	<b>42</b>

<b>2.1 Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta</b>	<b>42</b>
<b>2.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki Present24 S.A.</b>	<b>50</b>
<b>2.3 Definicje i objaśnienia skrótów</b>	<b>58</b>

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

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

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

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

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

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

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

- 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) praw poboru akcji zwykłych na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- od 1 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) praw do akcji zwykłych na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- od 1 (jeden) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **D** o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

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

Instrumenty objęte wnioskiem o wprowadzenie nie były przedmiotem subskrypcji lub sprzedaży w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o ich wprowadzenie.

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

Zgodnie z § 9 Statutu Zarząd Emitenta jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Emitenta, łącznie o kwotę nie większą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat począwszy od dnia wpisania zmiany Statutu Emitenta do rejestru. Powyższe upoważnienie wynika z uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 czerwca 2013 roku (Repertorium A Nr 4930/2013), która została zarejestrowana w dniu 25.09.2013 roku. Emitent nie korzystał dotychczas z podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Emitent poniżej podaje treść uchwały nr 13 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 czerwca 2013 roku:

## **„Uchwała nr 13**

z dnia 20 czerwca 2013 roku

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie

wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st.

Warszawy w Warszawie

XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem

KRS 0000398288

**w sprawie zmiany statutu Spółki**

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

działając na podstawie przepisu art. 430 kodeksu spółek handlowych,

uchwała co następuje: -----

### **§ 1.**

W związku z dokonaniem przez Zarząd zamiany 20.000.000 akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić treść §8 ust. 1 statutu Spółki nadając mu nowe brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda, o numerach od 00 000 001 (jeden) do 20.000.000 (dwadzieścia milionów) oraz 5.000.000 (pięć milionów) akcji ma okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć gorszy) każda, o numerach 20 000 0001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25 000 000 (dwadzieścia pięć milionów).” -----

## § 2.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut spółki w ten sposób, że dotychczasowe postanowienie „§9” otrzymuje nowe, następujące brzmienie:-----

## „§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 zmiany statutu do rejestru.-----
2. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jaki 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 w części dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.”-----

### § 3.

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

### § 4.

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

Następnie Przewodniczący stwierdził, że:-----

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

Podstawą emitowanych instrumentów finansowych jest podjęta w dniu 9.11.2015 roku przez Zarząd Emitenta w oparciu o upoważnienie wynikające z § 9 Statutu uchwała nr 01/11/2015 (Rep. A Nr 2126/2015), o następującej treści:

§ 1. Bartosz Tomalkiewicz jako Prezes jednoosobowego Zarządu Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 444 i nast. Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. 2000, Nr 94, poz. 1037 ze zm.), a także § 9 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

**Uchwała numer 01/11/2015**  
**Zarządu Present24 Spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie**

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych), 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 C 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). -----
2. Celem emisji akcji serii C jest finansowanie dalszego rozwoju Present24 S.A. , oraz rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów. -----
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Za zgodą Rady Nadzorczej ustala się cenę emisyjną w wysokości 80 gr (osiemdziesiąt groszy) za jedną akcję. -----
5. Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych uprawnień akcjom serii C. -----
6. Zarząd postanawia o dematerializacji akcji serii C oraz praw poboru akcji serii C i praw do akcji serii C. -----
7. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami, w następujący sposób: -----
  - a) począwszy od dywidendy dotyczącej zysku za rok obrotowy 2015 - jeżeli zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C 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 w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C nastąpi po dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w uchwale w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2015. -----
8. Objęcie akcji serii C nastąpi z zachowaniem prawa poboru, tj. prawa pierwszeństwa akcjonariuszy w obejmowaniu akcji serii C w stosunku do liczby posiadanych akcji. -----
9. Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym służy prawo poboru (dzień prawa poboru) ustala się na 04 grudnia 2015 roku. -----

10. Akcje serii C zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki w taki sposób, że za każdą akcję posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru. Uwzględniając liczbę nowo emitowanych Akcji Serii C, 10 (dziesięć) praw poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii C. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba akcji serii C przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----
11. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze Spółki będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii C zostanie ustalony przez Zarząd w późniejszym terminie i wskazany w ogłoszeniu, o którym mowa w art. 434 § 1 kodeksu spółek handlowych. -----
12. Przydział akcji objętych w wykonaniu prawa poboru nastąpi w jednym terminie zgodnie z postanowieniami art. 436 kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 434 kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawa poboru Akcji serii C, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na Akcje serii C w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w trybie określonym powyżej, Zarząd przydzieli według swojego uznania, po cenie nie niższej niż cena emisyjna. -----

## §2

Dodaje się do Statutu Spółki § 9a o następującym brzmieniu:

„§ 9a

1. W dniu 09.11. 2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/11/2015 na podstawie, której 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 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C 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

1. Stosownie do treści art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego. -----

2. Akt notarialny zawierający oświadczenie Zarządu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, będzie zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie. Wysokość kapitału zakładowego określona w Statucie zgodnie z art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, powinna być zgodna z oświadczeniem Zarządu. -----

#### §4

Zarząd Spółki dokona wszelkich dodatkowych ustaleń oraz podejmie wszelkie czynności; jakie nie zostały opisane w niniejszej uchwale, a okażą się niezbędne do wykonania tej uchwały, w szczególności mające na celu:

1. zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C oraz zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego; -----
2. dematerializację praw poboru akcji serii C, praw do akcji serii C oraz akcji serii C oraz zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem jest rejestracja w depozycie papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi; -----
3. wprowadzenie praw poboru akcji serii C, praw do akcji serii C oraz akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

#### §5

1. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała emisję akcji serii C oraz wyraziła zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C, w drodze uchwały nr 01/11/2015 z dnia 06.11.2015 roku.-----
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. -----

W związku z uwagami zgłoszonymi przez Krajowy Depozyt Papierami Wartościowymi S.A. dotyczącymi faktu, iż akcje serii C są związane z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego wynikającym z uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 1 października 2013 roku (Rep. A Nr 8073/2013), a także sposobu oznaczenia dnia dywidendy, uchwała nr 01/11/2015 została przez Zarząd Emitenta zmieniona w dniu 25.11.2015 roku uchwałą nr 02/11/2015 (Rep. A Nr 2228/2015). W uchwale nr 02/11/2015 znalazła się oczywista omyłka pisarska polegająca na błędnym wskazaniu daty podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały nr 01/11/2015, tj. daty 6.11.2015 roku zamiast 9.11.2015 roku. Emitent wystąpił do notariusza o korektę tej oczywistej omyłki pisarskiej.

Poniżej Emitent podaje treść uchwały Zarządu nr 02/11/2015:

§ 1. Bartosz Tomalkiewicz, jako Prezes jednoosobowego Zarządu Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie art. 444 i nast. Kodeksu spółek handlowych (Dz.U. 2000, Nr 94, poz. 1037 ze zm.), a także § 9 Statutu Spółki zmienia uchwałę nr 01/11/2015 podjętą w dniu 06.11.2015 roku i nadaje jej następujące brzmienie:-----

**Uchwała numer 02/11/2015**  
**Zarządu Present24 Spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie**

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych), 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). -----
2. Celem emisji akcji serii D jest finansowanie dalszego rozwoju Present24 S.A., oraz rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów. -----
3. Akcje serii D zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Za zgodą Rady Nadzorczej ustala się cenę emisyjną w wysokości 80 gr (osiemdziesiąt groszy) za jedną akcję. -----
5. Akcje serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych uprawnień akcjonariuszom serii D. -----
6. Zarząd postanawia o dematerializacji akcji serii D oraz praw poboru akcji serii D i praw do akcji serii D. -----
7. 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. -----
8. Objęcie akcji serii D nastąpi z zachowaniem prawa poboru, tj. prawa pierwszeństwa akcjonariuszy w obejmowaniu akcji serii D w stosunku do liczby posiadanych akcji. -----
9. Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym służy prawo poboru (dzień prawa poboru) ustala się na 4.12.2015 roku. -----
10. Akcje serii D zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki w taki sposób, że za każdą akcję posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru. Uwzględniając liczbę nowo emitowanych Akcji Serii D, 10 (dziesięć) praw poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii D. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba akcji serii D przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----
11. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze Spółki będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii D zostanie ustalony przez Zarząd w późniejszym terminie i wskazany w ogłoszeniu, o którym mowa w art. 434 § 1 kodeksu spółek handlowych. -----
12. Przydział akcji objętych w wykonaniu prawa poboru nastąpi w jednym terminie zgodnie z postanowieniami art. 436 kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 434 kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawa poboru Akcji serii D, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na Akcje serii D w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w trybie określonym powyżej, Zarząd przydzieli według swojego uznania, po cenie nie niższej niż cena emisyjna. -----

## §2

W § 8 Statutu Spółki dodaje się ust. 5 o następującym brzmieniu: -----  
„§ 8.

5. W dniu 9.11.2015 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 01/11/2015 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

1. Stosownie do treści art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego. -----
2. Akt notarialny zawierający oświadczenie Zarządu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, będzie zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie. Wysokość kapitału zakładowego określona w Statucie zgodnie z art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, powinna być zgodna z oświadczeniem Zarządu. -----

### §4

Zarząd Spółki dokona wszelkich dodatkowych ustaleń oraz podejmie wszelkie czynności, jakie nie zostały opisane w niniejszej uchwale, a okażą się niezbędne do wykonania tej uchwały, w szczególności mające na celu: -----

1. zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D oraz zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego;
2. dematerializację praw poboru akcji serii D, praw do akcji serii D oraz akcji serii D oraz zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem jest rejestracja w depozycie papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi; -----
3. wprowadzenie praw poboru akcji serii D, praw do akcji serii D oraz akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

### §5

1. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała emisję akcji serii D oraz wyraziła zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D w drodze uchwały nr 02/11/2015 z dnia 25.11.2015 roku i jednocześnie uchyliła uchwałę numer 01/11/2015 z dnia 06.11.2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C. -----
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym. -----

Rada Nadzorcza Emitenta pozytywnie zaopiniowała w dniu 6.11.2015 roku na podstawie uchwały nr 1/11/2015 oraz w dniu 25.11.2015 roku na podstawie uchwały nr 2/11/2015 emisję nowych akcji w ramach kapitału docelowego oraz wyraziła zgodę na ustalenie ceny emisyjnej w wysokości 0,80 zł.

Poniżej Emitent podaje treść uchwały Rady Nadzorczej nr 1/11/2015 r. z dnia 6.11.2015 roku:

**Uchwała nr 1/11/2015**

Rady Nadzorczej  
podjęta w trybie obiegowym  
Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398288

W sprawie zaopiniowania emisji akcji serii C, oraz zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji  
serii C na poziomie 0,80 zł

**§1.**

Mając na uwadze konieczność pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C z kapitału docelowego z zachowaniem prawa poboru, oraz wyraża zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C na poziomie 0,80 zł.

**§2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Poniżej Emitent podaje treść uchwały Rady Nadzorczej nr 2/11/2015 r. z dnia 25.11.2015 roku:

**Uchwała nr 2/11/2015**

Rady Nadzorczej  
podjęta w trybie obiegowym  
Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie  
wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie  
XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000398288

W sprawie zaopiniowania emisji akcji serii D, oraz zgody na ustalenie ceny emisyjnej akcji  
serii D na poziomie 0,80 zł

**§1.**

Mając na uwadze konieczność pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na dalszy rozwój działalności, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie opiniuje podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D z kapitału docelowego z zachowaniem prawa poboru, oraz wyraża zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii D na poziomie 0,80 zł. Jednocześnie uchyla się niniejszą uchwałą uchwałą nr 1/11/2015 Rady Nadzorczej Present24 S.A.

**§2.**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

W związku z ofertą publiczną Akcji serii D nie sporządzono prospektu emisyjnego z uwagi na treść art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie, zgodnie z którym Udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty.

Do Alternatywnego Sytemu Obrotu wprowadzane są prawa poboru akcji serii D w liczbie nie mniejsza niż 1 (jeden) i nie większej niż 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) sztuk. Prawo poboru jest papierem wartościowym w rozumieniu art. 3 pkt. 1 lit. a Ustawy o obrocie, uprawniającym jego posiadacza do złożenia, w terminie przyjmowania zapisów, zapisu na akcje serii D. Prawa poboru zostaną zarejestrowane w dniu prawa poboru przypadającym 4.12.2015 r. na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy Emitenta, w liczbie jedno prawo poboru na jedną posiadaną Akcję Emitenta. Przy czym dziesięć praw poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji serii D. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji serii D, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru, nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. Po upływie terminu przyjmowania zapisów prawo poboru wygasa. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta żadne prawa poboru nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia ani nie są obciążone innymi prawami osób trzecich.

Do Alternatywnego Sytemu Obrotu wprowadzane są prawa do akcji serii D (PDA) w liczbie nie mniejszej niż 1 (jeden) i nie większej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) sztuk. Jedynym prawem inkorporowanym w PDA jest prawo do otrzymania Akcji serii D w liczbie jednej akcji za jedno PDA, po rejestracji przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii D. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta żadne PDA nie stanowią przedmiotu zabezpieczenia ani nie są obciążone innymi prawami osób trzecich.

Memorandum informacyjne określone w art. 41 Ustawy o ofercie zostało w dniu 15.12.2015 roku udostępnione przez Emitenta na jego stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)), o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 22/2015. W dniu 4.01.2016 roku Emitent opublikował na swojej stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)) aneks nr 1 do Memorandum informacyjnego w zakresie zmiany terminu notowań jednostkowych praw poboru, o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 1/2016. W dniu 22.01.2016 roku Emitent opublikował na swojej stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)) aneks nr 2 do Memorandum informacyjnego w zakresie zmiany terminu zapisów na akcje serii D, terminu notowań jednostkowych praw poboru oraz terminów przydziału akcji serii D, o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 3/2016. W dniu 1.02.2016 roku Emitent opublikował na swojej stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)) aneks nr 3 do Memorandum informacyjnego w zakresie zmiany terminu notowań jednostkowych praw poboru oraz terminów przydziału akcji serii D, o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 4/2016. W dniu 8.02.2016 roku Emitent opublikował na swojej stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)) aneks nr 4 do Memorandum informacyjnego w zakresie zmiany terminu notowań jednostkowych praw poboru, o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 5/2016. W dniu 17.02.2016 roku Emitent opublikował na swojej stronie internetowej ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)) aneks nr 5 do Memorandum informacyjnego w zakresie terminu zapisów na akcje serii D, terminu notowań jednostkowych praw poboru oraz terminów przydziału akcji serii D, o czym tego samego dnia Emitent poinformował rynek raportem bieżącym nr 7/2016.

#### **Przebieg oraz harmonogram oferty publicznej Akcji serii D**

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, tj.:

- osoby będące akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. 4 grudnia 2015 roku, 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 Serii D, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd 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 nieobjęte Akcje Serii D.

Inwestorzy, będący nierezydentami, w rozumieniu Prawa dewizowego, zamierzający nabyć Akcje Oferowane, winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa, obowiązującymi w kraju pochodzenia.

Dniem ustalenia prawa poboru jest dzień 04.12.2015 roku. Ostatnim dniem w którym można było nabyć akcje na sesji GPW wraz z przysługującym im prawem poboru był dzień 02.12.2015 roku. Oznacza to, że osoby które nabyły akcje Emitenta na sesji GPW po dniu 2.12.2015 roku nie są uprawnione do wykonywania prawa poboru z Akcji Serii D.

Od dnia 21.12.2015 roku do dnia 25.03.2016 roku przyjmowane będą zapisy w wykonaniu Praw Poboru i zapisów dodatkowych.

Jednostkowe Prawa Poboru będą notowane na Rynku NewConnect w okresie od 11.03.2016 roku do 22.03.2016 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 14.04.2016 roku. 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 w dniu 8.04.2016 roku. Przydział Akcji Serii D objętych w odpowiedzi na ofertę Zarządu nastąpi w dniu 18.04.2016 roku.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany poprzez wydłużenie wyżej określonych terminów najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii D.

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.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii D, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii D tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii D przed udostępnieniem aneksu do Memorandum Informacyjnego, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia przedmiotowego aneksu.

#### **Cele emisji akcji serii D**

Celem emisji akcji serii D jest finansowanie dalszego rozwoju Emitenta oraz rozszerzenie asortymentu oferowanych produktów. Przy założeniu pozyskania w wyniku emisji akcji serii D zakładanej kwoty 2 mln złotych, kwotę do 1 mln zł Emitent planuje przeznaczyć na działania promocyjno marketingowe w tym na udział w targach branżowych. Pozostała kwota 1 mln zł została przeznaczone na rozszerzenie oferowanego przez Emitenta asortymentu. Emitent planuje istotnie poszerzyć magazynowany asortyment, zarówno poprzez zwiększenie ilości w ramach istniejących kategorii produktów jak i wprowadzając nowe grupy produktów.

#### **1.6 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia**

Akcje serii D zostaną objęte za gotówkę.

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

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

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

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

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

##### **1.8.1.1 Prawa o charakterze majątkowym**

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do udziału w zysku - zgodnie z art. 347 §1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Ponieważ żadna z akcji spółki nie jest uprzywilejowana co do dywidendy, zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom dzieli się, zgodnie z art. 347 §2 kodeksu spółek handlowych, w stosunku do liczby akcji. Oznacza to, iż na każdą akcję przypada dywidenda w jednakowej wysokości. Zgodnie z art. 348 §3 kodeksu spółek handlowych uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy ustalonym przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie,
- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) - zgodnie z art. 433 §1 kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może uchwałą pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Podjęcie takiej uchwały wymaga większości 4/5 głosów oddanych. Zgodnie z art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad. Podejmowanie uchwały o wyłączeniu prawa poboru nie jest konieczne, jeżeli uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Zgodnie z tym przepisem podejmowanie uchwały o pozbawieniu prawa poboru nie jest konieczne także wtedy, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji,
- prawo do udziału w majątku Spółki w przypadku jej likwidacji - stosownie do art. 474 § 2 kodeksu spółek handlowych, w przypadku likwidacji spółki majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu jej wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do wysokości dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy,
- prawo do zbywania akcji Spółki - zgodnie z art. 337 § 1 kodeksu spółek handlowych, akcje spółki są zbywalne. Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie,
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach - akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

##### **1.8.1.2 Prawa o charakterze korporacyjnym**

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu - na podstawie art. 412 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych akcji. Zgodnie z art. 411 § 1 kodeksu spółek handlowych, każda akcja uprawnia do oddania jednego głosu. Głos może być oddany przez pełnomocnika, pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406<sup>3</sup> § 2 kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z art. 411<sup>3</sup> kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji,
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego - zgodnie z art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie może być zgłoszone na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii,
- prawo do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia poszczególnych praw przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego - zgodnie z art. 401 § 1 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia określonych spraw. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej,
- prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 399 § 3 kodeksu spółek handlowych. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej kwestii,
- prawo do zgłaszania projektów uchwał przed terminem Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 4 kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad,
- prawo do zgłaszania projektów uchwał podczas Walnego Zgromadzenia - zgodnie z art. 401 § 5 kodeksu spółek handlowych każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422-427 kodeksu spółek handlowych.
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej odrębnymi grupami zgodnie z art. 385 § 3 kodeksu spółek handlowych, przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego,
- prawo do uzyskania informacji o spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa zgodnie z art. 428 kodeksu spółek handlowych,
- prawo do żądania zbadania przez biegłego na koszt Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu (art. 84 i 85 Ustawy o ofercie),
- prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa

- w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane (art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i żądania odpisu listy ze zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz prawo do żądania przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 i 1<sup>1</sup> kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie list obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze posiadający 10 proc. kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądanie wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 kodeksu spółek handlowych,
  - prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku połączenia spółki) lub w art. 540 § 1 kodeksu spółek handlowych (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 kodeksu spółek handlowych (przypadku przekształcenia spółki),
  - prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedź powinna być złożona na piśmie (art. 6 § 4 i 6 kodeksu spółek handlowych),
  - prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce. Prawo to przysługuje w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia progu 90% ogólnej liczby głosów w spółce (art. 82 Ustawy o ofercie),
  - prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o ofercie). Takiemu żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90 proc. ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 proc. ogólnej liczby głosów,
  - prawa akcjonariuszy wynikające z przepisów Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie - zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zapisami Ustawy o obrocie. Zgodnie z art. 328 § 6 kodeksu spółek handlowych akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

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

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

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

Okresem zamkniętym jest:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w tej ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
  - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie,
  - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

- przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazane uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt. powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

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

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

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wskazanych powyżej obowiązków:

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

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

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

- przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o obrocie, zadań związanych z organizacją rynku,
- w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o obrocie,
- do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, na zasadach określonych art. 90 ust. 1d Ustawy o ofercie.
- w ramach systemu zabezpieczenia płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie.

Przepisów rozdziału 4, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 ustawy oraz art. 87 ust. 1 pkt. 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 ustawy – w zakresie dotyczącym art. 69 ustawy, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowa-

nia na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

#### 1.8.1.4 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

##### Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji

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

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

Obowiązek zgłoszenia dotyczy między innymi zamiaru:

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

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

##### Wyjątki od obowiązku zgłaszania zamiaru koncentracji

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

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

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

- polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

#### **Podmioty obowiązku**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

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

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

#### 1.9 Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Zarządu Emitenta jest następujący:

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

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

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta:

- 1) nie został prawomocnie skazany za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz nie otrzymał w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego;
- 2) w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których pełnił funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego nie toczyło się postępowanie upadłościowe, nie został w nich ustanowiony zarząd komisaryczny i żaden z tych podmiotów nie został postawiony w stan likwidacji;
- 3) nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki i nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek 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.

Funkcję Autoryzowanego Doradcy pełni kancelaria Łuczyński i Wspólnicy sp.k. (Warszawa, ul. Piękna 24/26, kod pocztowy 00 – 549), telefon + 48 22 821 91 00, fax. + 48 22 821 91 04, adres poczty internetowej biuro@liwlegal.pl, strona internetowa www.liwlegal.pl. Autoryzowany Doradca jest reprezentowany przez Pana Tomasza Łuczyńskiego – komplementariusza.

Biegłym rewidentem badającym sprawozdania finansowe Emitenta jest na dzień sporządzenia Dokumentu informacyjnego jest Pani Teresa Wylegała prowadząca Biuro Obrachunkowe w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Dąbroszyńska 60, 66-400 Gorzów Wielkopolski.

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

Emitent nie jest członkiem grupy kapitałowej.

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

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

Pan Bartosz Tomalkiewicz - Prezes Zarządu Emitenta - jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Betniv AG (podmiotu powiązane go ze Spółką)

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

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

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 infor-

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

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

**1.12 Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi**

**1.12.1 Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i w Europie**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego oferta Emitenta adresowana jest do konsumentów z Polski i Europy. Sytuacja gospodarcza w Polsce i w Europie może mieć więc wpływ na wyniki finansowe osiągnięte 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 osiągnięte 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.

**1.12.2 Ryzyko z Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i w Europie**

Na realizację założonych przez Emitenta celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Emitenta. Do czynników tych zaliczyć można: politykę rządu; decyzje podejmowane przez organy kształtujące politykę monetarną w krajach będących rynkiem działania Emitenta oraz instytucje europejskie, wpływające na podaż pieniądza, wysokość stóp procentowych i kursów walutowych; podatki; wysokość PKB; poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego; stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte 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.

### 1.12.3 Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce

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

### 1.12.4 Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji na zagranicznych rynkach docelowych

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

### 1.12.5 Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

### 1.12.6 Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

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

## 1.13 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

### 1.13.1 Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta

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

### 1.13.2 Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

Emitent narażony jest na typowe dla każdego przedsiębiorcy ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i dokonywanych inwestycji. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych. Ze względu na to, że działalność Emitenta jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (stosunek podaży i popytu, przepisy prawa), istnieje także ryzyko, że Emitent nie osiągnie wszystkich założonych celów strategicznych. Jednocześnie przychody i zyski osiągnięte 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.

### 1.13.3 Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych produktów przez Emitenta oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Działalność Emitenta związana jest z internetową sprzedażą prezentów oraz upominków okolicznościowych. Dla rynku Internetu i e-handlu charakterystyczny jest dynamiczny rozwój rozwiązań technologicznych. W związku z powyższym, istnieje możliwość pojawienia się rozwiązań technicznych, które będą skutkować wdrożeniem przez konkurencję 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 nowoprowadzone 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.

### 1.13.4 Ryzyko związane z nieściągalnością należności

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

### 1.13.5 Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku

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

### 1.13.6 Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami

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

### 1.13.7 Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów

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

### 1.13.8 Ryzyko związane z kosztami ekspansji

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

### 1.13.9 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, większościowym akcjonariuszem Emitenta jest Novina S.A. (dawniej Goldwyn Capital S.A.) posiadająca 11.500.000 (słownie: jedenaście milionów pięćset tysięcy) akcji, dających 46% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Drugim znaczącym akcjonariuszem jest Monostyle sp. z o.o. S.K.A. posiadająca 9.500.000 (słownie: dziewięć milionów pięć-

set 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.

#### **1.13.10 Ryzyko utraty reputacji**

Dla działalności Emitenta kluczowe znaczenie ma reputacja Emitenta. Utrzymanie dotychczasowych i pozyskiwanie nowych klientów jest uzależnione od tego, czy Spółka jest postrzegana jako podmiot wiarygodny i rzetelny, zapewniający świadczenie usług na możliwie najwyższym poziomie oraz wywiązujący się ze swoich zobowiązań. Jak wskazują badania Big Info Monitor, blisko 60 proc. badanych weryfikuje swoich partnerów 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.

#### **1.13.11 Ryzyko związane ze zmiennością kursów walut**

Przychody Emitenta ze sprzedaży prezentów i upominków okolicznościowych realizowane są w polskich złotych (przychody generowane przez sklep internetowy [www.podaruj24.pl](http://www.podaruj24.pl)), euro (przychody generowane przez sklepy internetowe [www.present24.de](http://www.present24.de), [www.presents24.nl](http://www.presents24.nl), [www.present24.it](http://www.present24.it), [www.present24.fr](http://www.present24.fr), [www.present24.es](http://www.present24.es), i frankach szwajcarskich (przychody generowane przez sklep internetowy [www.present24.ch](http://www.present24.ch)) oraz funtach brytyjskich (przychody generowane przez sklep internetowy [www.presents24.co.uk](http://www.presents24.co.uk)) oraz w koronach szwedzkich [www.presents24.se](http://www.presents24.se) i koronach duńskich [www.presents24.dk](http://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 uwzględnić ten czynnik przy podejmowaniu decyzji biznesowych.

#### **1.13.12 Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży**

Rynek spersonalizowanych prezentów i upominków okolicznościowych, które oferuje swoim klientom Emitent, cechuje znaczna sezonowość. Największe obroty Emitent odnotowuje w okresach świąt okolicznościowych, w tym zwłaszcza świąt przypadających w IV kwartale roku kalendarzowego, tj. Mikołajek i Bożego Narodzenia. Powoduje to różnice w wartości przychodów Emitenta w poszczególnych kwartałach roku kalendarzowego. W szczególności przychody ze sprzedaży w IV kwartale roku kalendarzowego stanowią około połowy rocznych przychodów Emitenta. Sezonowość taka jest przy tym typowa dla każdej działalności handlowej, w tym zwłaszcza związanej ze sprzedażą prezentów i upominków. Sezonowość ta nie stanowi przy tym istotnego ryzyka w odniesieniu do osiągniętych 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.

#### **1.13.13 Ryzyko związane z dynamicznym wzrostem skali działalności**

W przedstawionej strategii rozwoju Spółki, Emitent planuje istotny wzrost skali prowadzonej działalności poprzez poszerzenie jej obszaru o kolejne państwa Unii Europejskiej (Zrealizowano). Znaczący 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.

#### **1.13.14 Ryzyko związane z rozwojem rynku e-handlu w Polsce i w Europie**

Poziom informatyzacji i dostępności do sieci teleinformatycznej nie jest jedynym czynnikiem, od którego uzależniony jest dalszy dynamiczny rozwój handlu z użyciem Internetu (e-commerce). Niezbędne jest także upowszechnienie wśród użytkowników Internetu przekonania, że może on służyć zawieraniu bezpiecznych i sprawnie realizowanych transakcji sprzedaży. Rozwój wspomnianego przekonania uzależniony jest z kolei od wielu czynników, na które Emitent nie ma wpływu. Pojawiające się co jakiś czas informacje o nierzetelnych sklepach internetowych, wprowadzonych w błąd bądź oszukanych klientach takich sklepów, włamaniach do systemów informatycznych czy też zagrożeniach związanych z realizacją płatności elektronicznych w istotny sposób wpływają na spadek zaufania, a tym samym na spadek zainteresowania użytkowników Internetu, korzystaniem z handlu internetowego. Dla eliminacji ujemnych zjawisk związanych z tym handlem konieczne jest tworzenie kompleksowych regulacji prawnych w tym zakresie oraz systemu ich egzekwowania. Nadto niezbędne jest ustawiczne doskonalenie systemów zabezpieczeń przed włamaniami do sieci teleinformatycznych

i systemów minimalizujących skutki pomyłek w rozliczeniach pieniężnych dokonywanych drogą elektroniczną. Brak postępu w tej dziedzinie może spowodować zmniejszenie się dynamiki rozwoju rynku e-commerce, a tym samym w sposób istotny negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki. Emitent na bieżąco monitoruje rozwój światowych systemów zabezpieczeń - zarówno pod względem bezpieczeństwa baz danych produktów, jak i danych osobowych - wdrażając w miarę możliwości pojawiające się rozwiązania technologiczne.

#### **1.13.15 Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych**

Oparcie świadczenia usług na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych produktach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu wiąże 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.

#### **1.13.16 Ryzyko związane z awariami systemów teleinformatycznych**

Działalność Emitenta jest nierozzerwalnie związana z użyciem komputerów, serwerów, urządzeń telekomunikacyjnych oraz łącz 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.

#### **1.13.17 Ryzyko związane z terminami zwoływania Zwyczajnych Walnych Zgromadzeń przez Emitenta**

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

### **1.14 Czynniki ryzyka związane z akcjami i rynkiem kapitałowym**

#### **1.14.1 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 ustaloną 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.

#### **1.14.2 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 chwilą 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.

#### 1.14.3 Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii D

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii D przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta, przy czym Emitent szacuje, iż nastąpi to w terminie około dwóch tygodni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D.

#### 1.14.4 Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii D Emitenta

Emisja Akcji Serii D nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii D w terminach określonych w Memorandum Informacyjnego, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii D;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii D;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii D.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii D, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii D uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie ilości Akcji Serii D objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art. 310 KSH., w związku z art. 431 §7 KSH powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D i tym samym niedojście emisji Akcji Serii D do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii D zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii D i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na akcje.

#### 1.14.5 Ryzyko wynikające z odstąpienia lub zawieszenia oferty publicznej Akcji Serii D

Pomimo iż decyzje dotyczące inwestowania w Akcje Serii D Emitenta mogły zostać podjęte do dnia 2 grudnia 2015 roku, tj. ostatniego dnia sesyjnego, w którym można było nabyć na w Alternatywnym Systemie Obrotu akcje Emitenta z przysługującym prawem poboru do objęcia Akcji Serii D, do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcję zwykle na okaziciela Serii D Emitenta oferowanych w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, Emitent może odstąpić od publicznej oferty tychże Akcji jedynie z ważnych powodów, do których należy zaliczyć w szczególności:

- nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogła mieć istotny negatywny wpływ na przebieg oferty, działalność Emitenta lub naruszałaby interes inwestorów,
- nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta lub wpływała na bezpieczeństwo interesów inwestorów,
- nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty,
- wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie oferty i przydzielenie Akcji Serii D byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta jak i wpływała na bezpieczeństwo interesów inwestorów.

Po rozpoczęciu subskrypcji zamkniętej Akcji Serii D Spółki, Emitent może zawiesić ofertę publiczną, tylko w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Spółki, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub inwestora lub byłoby niemożliwe.

Emitent zwraca uwagę, że w przypadku odstąpienia lub zawieszenia oferty publicznej Akcji Serii D, dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

#### 1.14.6 Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii D

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu oraz niedokonania lub dokonania niepełnej wpłaty na zapisywane Akcje Serii D, skutkujące nieważnością zapisu, ponosi osoba dokonująca zapisu.

#### 1.14.7 Ryzyko związane z zawieszeniem notowań

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

- a) na wniosek Emitenta;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc w przypadkach określonych przepisami prawa.

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

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

Zgodnie z § 17 c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli Emitent:

- 1) nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub
- 2) nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w:
  - a) § 15a Regulaminu ASO (obowiązek sporządzenia i przekazania kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta, jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków na żądanie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu),
  - b) § 15b Regulaminu ASO (zobowiązanie Emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu do zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę autoryzowanych doradców dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię, co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez Emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania tego dokumentu),
  - c) § 17 - 17b Regulaminu ASO (obowiązek przekazywania Organizatorowi Alternatywnego Systemu Obrotu informacji bieżących i okresowych o sytuacji Emitenta, zakaz udostępniania informacji poufnych przed publikacją informacji bieżących i okresowych, zobowiązanie Emitenta do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą),

Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a) upomnieć emitenta,
- b) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,

Zgodnie z § 17 c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 c ust. 2 (Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu), Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17 c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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

Na podstawie §18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu, w przypadku:

- a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą Emitenta przed upływem co najmniej trzech lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w alternatywnym systemie obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w §18 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu,
- c) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- d) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy prowadzonej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

#### **1.14.8 Ryzyko związane z możliwością wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu**

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 17 c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17 c ust. 2 (Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu), Organizator Alternatywnego Systemu może:

- 1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17 c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł,
- 2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- 3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

#### 1.14.9 Ryzyko nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

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

#### 1.14.10 Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta

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

#### 1.14.11 Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

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

#### 1.15 Zwięzłe przedstawienie: a) historii emitenta, b) działalności prowadzonej przez emitenta, c) akcjonariuszy emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

##### 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 <a href="http://www.present24.de">www.present24.de</a> i <a href="http://www.present24.ch">www.present24.ch</a>
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	Wyplata dywidendy z zysku za rok 2012
8.	Rok 2013	uruchomienie sklepu <a href="http://www.presents24.co.uk">www.presents24.co.uk</a> uruchomienie sklepu w Danii <a href="http://www.presents24.dk">www.presents24.dk</a> uruchomienie sklepu w Szwecji <a href="http://www.presents24.se">www.presents24.se</a> uruchomienie sklepu w Holandii <a href="http://www.presents24.nl">www.presents24.nl</a>
9.	Rok 2014	Uruchomienie sklepu we Włoszech <a href="http://www.present24.it">www.present24.it</a> Uruchomienie sklepu we Francji <a href="http://www.present24.fr">www.present24.fr</a>
10.	Rok 2014	Nabycie 49% akcji Spółki Betinv AG z siedzibą w Szwajcarii, a poprzez ten podmiot nabycie i zawarcie umowy o prowadzenie serwisu <a href="http://www.paczkazagraniczna.pl">www.paczkazagraniczna.pl</a>
11.	Rok 2015	Zarząd GPW Uchwałą nr 797/2015 z dnia 5 sierpnia 2015 r. postanowił wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 25.000.000 akcji Present24 S.A.
12.	Rok 2015	W dniu 24 sierpnia 2015 r. odbył się debiut 25.000.000 akcji Present24 S.A. na rynku NewConnect

#### 5.14.1. Informacja ogólna

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

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

#### 5.14.2. Model biznesowy Emitenta

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

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

- [www.podaruj24.pl](http://www.podaruj24.pl) , [www.present24.pl](http://www.present24.pl) (Polska);
- [www.present24.de](http://www.present24.de) (Niemcy, Austria);
- [www.present24.ch](http://www.present24.ch) (Szwajcaria);
- [www.presents24.dk](http://www.presents24.dk) (Dania)
- [www.presents24.se](http://www.presents24.se) (Szwecja)
- [www.presents24.nl](http://www.presents24.nl) (Holandia)
- [www.present24.it](http://www.present24.it) ( Włochy )
- [www.present24.fr](http://www.present24.fr) (Francja)

- [www.present24.es](http://www.present24.es) (Hiszpania)
- [www.presents24.co.uk](http://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 osiągniętych wyników finansowych poprzez:

- zwiększaniu 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](http://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](http://paczkaZagraniczna.pl)

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

### **5.14.3. Produkty oferowane przez Emitenta**

W swoich sklepach internetowych Emitent oferuje m.in.:

- biżuterię srebrną i pozłacaną (przywieszki, zawieszki, obrączki itp.);
- bransoletki;
- breloki;
- pióra wieczne;
- długopisy;
- scyzoryki;
- wisiorki;
- wskaźniki laserowe;
- narzędzia wielofunkcyjne;
- piersiówki;
- zestawy akcesoriów do cygar;
- zestawy akcesoriów do wina;
- etui do wizytówek;
- zapalniczki;

- spinki do mankietów;
- statuetki okolicznościowe;
- pudełka i puzderka okolicznościowe;
- obrazki;
- ramki i albumy na zdjęcia;
- medaliki;
- zestawy sztućców;
- skarbonki;
- zabawki dziecięce.

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

Oferta prezentów i upominków Emitenta jest dostosowywana do zapotrzebowania rynkowego i modyfikowana w zależności od obserwowanych przez Emitenta krótkookresowych zmian popytu, wynikających z cyklicznie następujących okazji, świąt itp. W związku z tym oferta Emitenta składa się ze stałych oraz zmiennych grup produktów, sklasyfikowanych według wyznacznika „okazji”. W ramach stałych grup produktowych oferowany jest asortyment, na który popyt jest niezmienny w ciągu roku i niezależny od świąt lub okazji. Do takich grup produktowych Emitent zalicza m.in. grupy „rocznica i ślub”, „narodziny dziecka” lub „chrzcziny”. 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.

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.	9.509.200 Serii A	38,04%	9.509.200	38,04%

Pozostali	3.990.800 Serii A	15,96%	3.990.800	15,96%
Razem	25.000.000	100,00%	25.000.000	100,00%

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

- Pan Krzysztof Konopka - 51,06% ;
- Pozostali – 48,94% .

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

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

**1.16 Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu**

Kapitał zakładowy Emitenta 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).

Kapitały własne Emitent tworzy następujące kapitały i fundusze:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowany.

Emitent może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na początku roku i w trakcie roku obrotowego.

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości.

Wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu:

- Statut
- Regulamin Zarządu
- Regulamin Rady Nadzorczej

Powyższe dokumenty korporacyjne opublikowane są na stronie internetowej Emitenta ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)).

**1.17 Wskazanie miejsca udostępnienia: a) ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe, b) okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami**

Dokument Informacyjny opublikowany jest: - na stronie NewConnect ([www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl)) oraz na stronie internetowej Emitenta ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)).

Raporty okresowe publikowane są w systemie EBI na stronie NewConnect oraz na stronie internetowej Emitenta ([www.present24sa.pl](http://www.present24sa.pl)).

## **2. Załączniki**

### **2.1 Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta**

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 10.12.2015 godz. 13:48:42

**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	

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	<p>1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 SIERPNI 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 8852/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE MACIEJA BIWEJNIS &amp; P. ORŁOWSKI S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA.</p> <p>2 AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 SIERPNI 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</p> <p>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 SIERPNI 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</p> <p>4 01.10.2013 R., REP. A NR 8073/2013, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO § 8 A</p>

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 jedyne 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

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 3 z 7

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
<b>Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu</b>	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 980 000,00 ZŁ

<b>Rubryka 9 - Emisja akcji</b>		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	20000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	5000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

<b>Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych</b>	
Brak wpisów	

<b>Rubryka 11</b>	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

## Dział 2

<b>Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu</b>	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU.  W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.
<b>Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu</b>	

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 4 z 7

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	BACZKOWSKA
		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 prowadzącej 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 DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	4	25, 61, Z, OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 5 z 7

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	
------------------------	--

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 6 z 7

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

Identyfikator wydruku: RP/398288/10/20151210134842

Strona 7 z 7

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 10.12.2015
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a>

## 2.2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki Present24 S.A.

### STATUT PRESENT24 SPÓŁKA AKCYJNA

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1.

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

##### § 2.

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

##### § 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

##### § 4.

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

##### § 5.

1. Na obszarze swojego działania Spółka może tworzyć spółki, oddziały, przedstawicielstwa i wszelkie inne jednostki organizacyjne.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach organizacyjno-prawnych z innymi podmiotami. W szczególności, ale nie wyłącznie, Spółka może przystępować do już istniejących lub nowozałożanych 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 któregośkolwiek 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:
  - 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<sup>1</sup> kodeksu cywilnego spółki pod firmą PromOcean Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych.
  - 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.

- B. 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.
- C. W oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak również niepieniężne.
- D. 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.
- E. 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<sup>1</sup>.

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,

- **ZARZĄD SPÓŁKI**

#### § 12.

- 5) Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
- 6) Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy Spółki niezastrzeżone do kompetencji pozostałych organów Spółki.

#### § 13.

- Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż jednego członka.
- 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.
- 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:
  - sprawy, które wymagają kolegiального rozpatrzenia przez Zarząd,
  - zasady podejmowania uchwał w trybie pisemnym.

#### § 17.

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

#### § 18.

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

## B. RADA NADZORCZA

#### § 19.

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

#### § 20.

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

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

#### **§ 21.**

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

#### **§ 22.**

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

#### **§ 23.**

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

#### **§ 24.**

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

#### **§ 25.**

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

#### § 26.

- Z zastrzeżeniem ust. 4, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniach.
- Rada Nadzorcza podejmuje uchwały na posiedzeniu w głosowaniu jawnym, chyba że na wniosek któregoś 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.
- Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
- Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
- Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwały Rady Nadzorczej decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

#### § 27.

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

#### § 28.

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

#### § 29.

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

### C. WALNE ZGROMADZENIE

#### § 30.

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

#### § 31.

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

#### § 32.

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

#### § 33.

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

#### § 34.

- 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.
- Jeżeli wniosek o dokonanie zmiany porządku obrad zgłasza Zarząd, zmiana wymaga bezwzględnej większości głosów.
- 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:
  - kapitał zakładowy,
  - kapitał zapasowy,
  - 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:
  - sporządzenia projektu budżetu Spółki na każdy kolejny rok obrotowy,
  - 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).”

### 2.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii D	od 1 do 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D Present24 S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 01/11/2015 Zarządu Emitenta w dniu 9.11.2015 roku, zmienionej uchwałą nr 02/11/2015 Zarządu Emitenta w dniu 25.11.2015 roku. Akcje Serii D wraz z prawami poboru i prawami do akcji serii D są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect.
Akcje	20.000.000 akcji serii A, 5.000.000 akcji serii B Emitenta oraz od 1 do 2.500.000 akcji serii D
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany z akcjami serii A i B oraz wprowadzeniem ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum Informacyjne	Memorandum Informacyjne Emitenta związane z publiczną ofertą Akcji Serii D, którego termin publikacji został wyznaczony na dzień 15.12.2015 roku
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 Spółka Akcyjna
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
Prawa do Akcji, PDA	2.500.000 praw do akcji akcji serii D
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawa Poboru, PP	25.000.000 praw poboru akcji serii D
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz.U. 2002 nr 141 poz. 1178 ze zm.)

PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rekomendacje CESR	Rekomendacje w sprawie spójnej implementacji Rozporządzenia Komisji Europejskiej nr 809/2004 o prospekcie, opublikowane w dniu 10 lutego 2005 r. przez Komitet Europejskich Regulatorów Rynku Papierów Wartościowych (CESR)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Present24 Spółka Akcyjna, Present24 S.A., Emitent	Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański, waluta obowiązująca na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 r. Nr 142, poz. 1514, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług

WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Present24t Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie