

DOKUMENT INFORMACYJNY

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 18.750.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu (ASO) przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

EMITENT



Present24

THE ENGRAVED GIFTS

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

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

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

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

AUTORYZOWANY DORADCA



ŁUCZYŃSKI I WSPÓLNICY SP. K.

Warszawa, 19 września 2018 roku

Spis treści

I. TYTUŁ	4
II. OŚWIADCZENIE EMITENTA	4
III. OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY	4
IV. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBĘ 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	5
V. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	5
VI. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE	6
VII. 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	7
VIII. INFORMACJA, CZY EMITENT DOKONUJĄC OFERTY NIEPUBLICZNEJ AKCJI OBJĘTYCH WNIOSKEM, W ZWIĄZKU Z ZAMIAREM ICH WPROWADZENIA DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU, SPEŁNIŁ WYMOGI, O KTÓRYCH MOWA W § 15C REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	7
IX. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM: A) ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, B) DATY I FORMY PODJĘCIA Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI	8
X. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA	12
XI. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE	12
XII. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIAŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ	13
XIII. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ FIRM AUDYTORSKICH BADAJĄCYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)	28
XIV. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIJ	

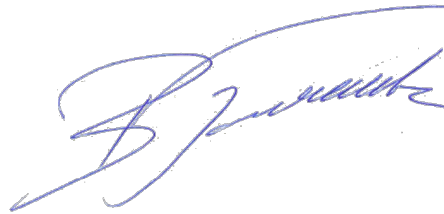
NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	30
XV. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH POMIĘDZY: A) EMITENTEM A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA, B) EMITENTEM 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)	30
XVI. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI	31
XVII. ZWIĘZŁE PRZEDSTAWIENIE: A) HISTORII EMITENTA, B) DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA, C) AKCJONARIUSZY EMITENTA POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	41
XVIII. INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU	45
XIX. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE JEGO ZDANIEM POZIOM KAPITAŁU OBROTOWEGO WYSTARCZA NA POKRYCIE JEGO POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, A JEŚLI TAK NIE JEST, PROPOZYCJA ZAPEWNIENIA DODATKOWEGO KAPITAŁU OBROTOWEGO	46
XX. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI.....	46
XXI. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE.....	47
XXII. 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 Z OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA PRZEPISAMI	47
XXIII. ODPIS AKTUALNY Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW EMITENTA	47
XXIV. BRZMIENIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU EMITENTA	55
XXV. DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	64

I. Tytuł

Dokument informacyjny

II. Oświadczenie Emitenta

Według najlepszej wiedzy Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim 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 Emitenta

III. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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 r. (z późn. zm.), oraz że według najlepszej wiedzy Autoryzowanego Doradcy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim 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.



Tomasz Łuczyński
Komplementariusz Autoryzowanego Doradcy

Za wszystkie informacje zawarte w dokumencie informacyjnym odpowiedzialny jest Emitent.

IV. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę 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

Nazwa (firma)	Present24 S.A.
Forma prawna	spółka akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres doradcy	ul. Jutrzenki 94, 02-230 Warszawa
Telefon	+48 22 863 53 03
Telefaks	+48 22 863 33 99
Adres głównej strony internetowej	www.present24sa.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@present24sa.pl
Identyfikator według polskiej klasyfikacji statystycznej	REGON 145492663 PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet
Numer według polskiej identyfikacji podatkowej	NIP 522 29 89 965
Numer Rejestru Przedsiębiorców KRS	0000398288

V. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

VI. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Liczba akcji	18.750.000 (słownie: osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji)
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela
Jednostkowa wartość akcji	0,10 zł (słownie: dziesięć groszy)
Oznaczenie emisji akcji	<p>Akcje serii E wyemitowane zostały w związku podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta na podstawie Uchwały nr 1/12/2016 Zarządu Emitenta z dnia 19 grudnia 2016 roku (Repertorium A nr 3409/2016), podjętej w oparciu o upoważnienie Zarządu do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego, które to upoważnienie zostało przewidziane w Uchwale nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku (Repertorium A nr 4454/2016). Dookreślenie wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta w związku z objęciem akcji serii E w liczbie 18.750.000 (słownie: osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda nastąpiło na podstawie Uchwały nr 1/2/2017 Zarządu Emitenta z dnia 6 lutego 2017 roku (Repertorium A nr 326/2017). Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2017 w dniu 24 kwietnia 2017 roku.</p>
Informacja dodatkowa	<p>Akcje serii E nie były przedmiotem oferty publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i zostały zdematerializowane w polskim Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych na podstawie uchwały nr 0411-2018/18 z dnia 29 czerwca 2018 roku podjętej przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.</p>

VII. 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

Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii E nie miała miejsca w okresie ostatnich 12 miesięcy. Szczegółowe informacje na temat subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii E zostały upublicznione w formie raportu bieżącego EBI nr 2/2017 z dnia 31 stycznia 2017 roku.

Akcje na okaziciela serii E w łącznej liczbie 18 750 000 (słownie: osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy) będące przedmiotem oferty prywatnej zostały subskrybowane w całości przez WP LABORATORY Sp z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000574599, o czym Emitent poinformował raportem bieżącym ESPI nr 1/2017 w dniu 27 kwietnia 2017 r. oraz raportem bieżącym EBI nr 6/2017 również w dniu 27 kwietnia 2017 r.

Środki pozyskane z emisji powyższych akcji, tj. PLN 1.875.000 (słownie: jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) zostały przewalutowane przez Emitenta na euro.

Znacząca ich część, tj. EUR 330.999,94 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć 94/100 euro), co odpowiada kwocie PLN 1.420.946,64 (słownie: jeden milion czterysta dwanaście tysięcy dziewięćset czterdzieści sześć złotych i sześćdziesiąt cztery grosze) wg kursu średniego EUR/PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu 19 września 2018 r. nadal znajduje się do dyspozycji Emitenta na jego rachunku bankowym.

W pozostałej części środki te zostały wydatkowane przez Emitenta na prace informatyczne zgodnie z raportem bieżącym EBI nr 7/2017 z dnia 4 maja 2017 r. o przeznaczeniu środków z emisji akcji serii E.

VIII. Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. Przekazując propozycje nabycia akcji serii E w trybie oferty prywatnej przekazał dokument zawierający: czynniki ryzyka, dane o akcjach serii E, dane o Emitencie, sprawozdania finansowe, aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców KRS, ujednoczony tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia Emitenta w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych

przez sąd rejestrowy, informacje o dodatkowych czynnikach ryzyka związanych z inwestycją w akcje serii E, w tym o ryzyku odmowy wprowadzenia przez GPW tych akcji lub praw do tych akcji do alternatywnego systemu obrotu; informację o braku możliwości zawarcia z Emitentem lub Autoryzowanym Doradcą umowy zapewniającej odkup akcji serii E przez Emitenta lub Autoryzowanego Doradcę, w szczególności w przypadku odmowy wprowadzenia przez GPW tych akcji lub praw do akcji do alternatywnego systemu obrotu albo niewprowadzenia ich do tego obrotu z innych przyczyn w okresie wskazanym w takiej umowie.

IX. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, b) daty i formy podjęcia z przytoczeniem jej treści

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji serii E był Zarząd Emitenta. Akcje serii E wyemitowane zostały na podstawie Uchwały nr 1/12/2016 Zarządu Emitenta z dnia 19 grudnia 2016 roku (Repertorium A nr 3409/2016) podjętej w formie aktu notarialnego o treści jak poniżej:

„Uchwała nr 1/12/2016 Zarządu Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 19 grudnia 2016 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego

Działając na podstawie art. 444 i nast. Kodeksu spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 ze zm.), a także § 9 Statutu Spółki, Zarząd Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) podjął uchwałę o następującej treści:

§1

- 1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 2.521.174,80 zł (dwa miliony pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złotych osiemdziesiąt groszy), o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 1.875.000 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty nie mniejszej niż 2.521.174,90 zł (dwa miliony pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złotych dziewięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 4.396.174,80 zł (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złotych osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 18.750.000 (osiemnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do nie wyższego niż 18750000, 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 1.875.000 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).*
- 2. Celem emisji akcji serii E jest finansowanie dalszego rozwoju Spółki.*
- 3. Akcje serii E zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.*
- 4. Ustala się cenę emisyjną w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.*

5. Akcje serii E są akcjami zwykłymi na okaziciela. Nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych uprawnień akcjom serii E.
6. Zarząd postanawia o dematerializacji akcji serii E.
7. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie, na równi z pozostałymi akcjami Spółki, począwszy od dywidendy dotyczącej zysku za rok obrotowy 2016.
8. Objęcie akcji serii E nastąpi z wyłączeniem prawa poboru, w drodze oferty prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 wybranych przez Zarząd oznaczonych inwestorów.
9. Pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii E dotychczasowych akcjonariuszy uzasadnione jest faktem, iż zaoferowanie objęcia akcji inwestorom zewnętrznym w ramach subskrypcji prywatnej, gwarantuje szybszy i korzystniejszy sposób pozyskania środków finansowych na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. W obecnej sytuacji, podwyższenie kapitału zakładowego Spółki bez wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, wiąże się ze skomplikowaną procedurą prawną, jak również ze znacznymi kosztami tegoż procesu. Należy podkreślić, iż cena emisyjna za obejmowane akcje serii E będzie przewyższać aktualną cenę rynkową akcji Spółki. Z tychże względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki.
10. Umowy o objęciu akcji w drodze subskrypcji prywatnej będą zawierane przez Zarząd w terminie do 31 stycznia 2017 roku w siedzibie Spółki. Wzór umowy stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§2

W § 8 Statutu Spółki dodaje się ust. 6 o następującym brzmieniu:

„6. W dniu 19.12.2016 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/12/2016 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 1.875.000 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty nie mniejszej niż 2.521.174,90 zł (dwa miliony pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złotych dziewięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 4.396.174,80 zł (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złotych osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 18.750.000 (osiemnastu milionów siedmiuset pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do nie wyższego niż 18750000, 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 1.875.000 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć 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 zarejestrowanie w Krajowym Rejestrze Sądowym podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji Serii E oraz zmiany Statutu Spółki związanej z podwyższeniem kapitału zakładowego; ewentualną dematerializację akcji serii E

oraz zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem będzie rejestracja w depozycie papierów wartościowych, o której mowa w art. 5 Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi; ewentualne wprowadzenie akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku „NewConnect” organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§5

1. Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na emisję akcji serii E z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz wyraziła zgodę na ustalenie ceny emisyjnej akcji serii E w drodze uchwały nr 1/12/2016 z dnia 16 grudnia 2016 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”.

Upoważnienie Zarządu do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego zostało przewidziane w Uchwale nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku (Repertorium A nr 4454/2016), o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 25/2016 w dniu 1 lipca 2016 roku.

**„Uchwała nr 14
z dnia 30 czerwca 2016 roku
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie
wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod
numerem KRS 0000398288
w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w
granicach kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 444 § 3 k.s.h. w zw. z art. 430 § 1 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§ 2.

Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki nadając § 9 nowe brzmienie:

„§9

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 1 875 000 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia 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 upoważnienia 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, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części."

§ 3.

Umożliwienie Spółce dalszego rozwoju zgodnie z realizowaną strategią wymaga zapewnienia jej możliwości pozyskiwania finansowania - w szczególności o charakterze udziałowym. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego przyczyni się do uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału służącej pozyskaniu kapitału obrotowego Spółki oraz realizacji inwestycji Spółki przewidywanych przez Zarząd przy zachowaniu uprawnień kontrolnych przysługujących Radzie Nadzorczej Spółki. Upoważnienie udzielone Zarządowi Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinno umożliwić Zarządowi niezwłoczną emisję nowych akcji Spółki po ustaleniu jej warunków z potencjalnym inwestorem, bez konieczności ponoszenia przez Spółkę dodatkowych kosztów związanych ze zwoływaniem Walnego Zgromadzenia Spółki oraz opóźnień z tym związanych.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmiany przez Sąd".

Uchwałę tę podjęto w głosowaniu jawnym. W głosowaniu wzięli udział akcjonariusze Emitenta reprezentujący 10.237.218 akcji, które stanowiły 40,60% kapitału zakładowego Emitenta, z których oddano 10.237.218 ważnych głosów, w tym „za” uchwałą oddano 10.237.218 głosów, przy braku głosów „przeciw” oraz „wstrzymujących się”.

Dookreślenie wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta w związku z objęciem akcji serii E w liczbie 18.750.000 (słownie: osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda nastąpiło na podstawie oświadczenia w Uchwale nr 1/2/2017 Zarządu Emitenta z dnia 6 lutego 2017 roku (Repertorium A nr 326/2017) w formie aktu notarialnego o treści jak poniżej:

**„Uchwała nr 1/02/2017
z dnia 6 lutego 2017 roku
Zarządu 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**

Zarząd Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia złożyć oświadczenie o następującej treści:

§ 1

Na podstawie art 310 § 2 i § 4 w związku z art 431 § 7 kodeksu spółek handlowych Zarząd Present24 S.A., oświadcza że emisja akcji serii E dokonana na podstawie uchwały nr 01/12/2016 Zarządu Present24 S.A. z dnia 19 grudnia 2016 roku, zaprotokołowanej przez Zbigniewa Ekierta Notariusza w Gorzowie Wielkopolskim, prowadzącym Kancelarię Notarialną przy ul. Władysława Łokietka 32-33, Repertorium A nr 3409/2016 doszła do

skutku wobec objęcia i opłacenia przez Inwestorów 18 750 000 (osiemnastu milionów siedmuset pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda, o łącznej wartości nominalnej 1.875.000,00 (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy 00/100) złotych.

§ 2

Zarząd Present24 S.A. w związku z objęciem i należyтым opłaceniem akcji serii E, o której mowa w § 1 powyżej na mocy art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych i treści § 9 Statutu Spółki, dokonuje dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 4.396.174,80 (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery 80/100) złotych".

Przedmiotowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 5/2017 w dniu 24 kwietnia 2017 roku.

X. 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 E zostały objęte w całości za wkład pieniężny w łącznej kwocie 1.875.000 złotych i pokryty w drodze przelewów na rachunek bankowy Emitenta zrealizowanych w sposób następujący: w dniu 12 grudnia 2016 roku w kwocie 25 000 złotych, w dniu 13 grudnia 2016 roku w kwocie 20 000 złotych, w dniu 16 grudnia 2016 roku w kwocie 40 000 złotych, w dniu 23 grudnia 2016 roku w kwocie 362 000 złotych, w dniu 29 grudnia 2016 roku w kwocie 250 000 złotych, w dniu 30 grudnia 2016 roku w kwocie 65 641 złotych, w dniu 9 stycznia 2017 roku w kwocie 233 000 złotych, w dniu 12 stycznia 2017 roku w kwocie 212 000 złotych, w dniu 17 stycznia 2017 roku w kwocie 223 000 złotych, w dniu 20 stycznia 2017 roku w kwocie 230 359 złotych oraz w dniu 25 stycznia 2017 złotych w kwocie 215 000 złotych. Łącznie dokonano wpłat w wysokości 1 876 000 złotych, czyli nadpłacono 1.000 złotych. W dniu 25 stycznia 2017 Emitent zwrócił kwotę nadpłaty.

XI. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2016.

Zgodnie z uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2017 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zysk Emitenta za rok obrotowy 2016 w kwocie 243 093,74 zł (dwieście czterdzieści trzy tysiące dziewięćdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt cztery grosze) został przeznaczony na pokrycie strat z lat ubiegłych, a ewentualna nadwyżka na kapitał zapasowy, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym EBI nr 14/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku.

Zgodnie z uchwałą nr 6 z dnia 29 czerwca 2018 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta zysk Emitenta za rok obrotowy 2017 w kwocie 29 636,99 zł (dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści sześć złotych i dziewięćdziesiąt dziewięć groszy)

został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy, o czym Emitent poinformował w raporcie bieżącym EBI nr 11/2018 z dnia 29 czerwca 2018 roku.

Tym samym Emitent nie wypłacał dywidendy przypadającej w udziale akcjonariuszom posiadającym akcje, które uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy 2016.

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

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

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

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. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą,
- 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.

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. 406¹ 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. 406³ § 2 kodeksu spółek handlowych). Zgodnie z art. 411³ 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 1¹ 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.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie

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.

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 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego oraz pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

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

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

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

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:

- 1) 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,
- 2) funduszu inwestycyjnym - także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- 3) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o obrocie,

- 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,
- 4) 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,
 - 5) 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,
 - 6) 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,
 - 7) pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

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:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- 3) 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 przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR. Rozporządzenia unijne mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i pomijania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

- 1) instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
- 2) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub, które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
- 3) instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
- 4) instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach, lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- 1) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- 2) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
- 3) bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
- 4) dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

- 1) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów, lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- 2) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów, lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto, informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub

zdarzenia na ceny instrumentów finansowych, lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty

finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub

2) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie

dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego

anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków, lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej. Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1) ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne, skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz

2) nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1) jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabycie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie

sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub

2) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych. Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania. Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie faktu wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków. Niniejszy akapit ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1

Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:

a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub

b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR; 2) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania, lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;

3) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd; przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna, lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;

2) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

3) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:

c) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu, albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;

d) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń;

e) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu.

4) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd, lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12

Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
- 2) opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
- 3) emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami, i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków.

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta, lub do instrumentów pochodnych, bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji.

Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR. Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

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,
- jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

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

- polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Podmioty obowiązku

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

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

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

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

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

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

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do

pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

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

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

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

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

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.

XIII. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Zarząd Emitenta (jednoosobowy)

Bartosz Tomalkiewicz	http://www.present24sa.pl/images/DI_PRESENT_24_2015_FINAL_28_07.pdf
-----------------------------	---

Rada Nadzorcza Emitenta (pięcioosobowa)

Joanna Bączkowska	http://www.present24sa.pl/images/DI_PRESENT_24_2015_FINAL_28_07.pdf
Jadwiga Wołosiewicz	http://www.present24sa.pl/images/DI_PRESENT_24_2015_FINAL_28_07.pdf
Jacek Wrodarczyk	http://infostrefa.com/infostrefa/pl/attachment/1481077
Izabela Gajo	http://infostrefa.com/infostrefa/pl/attachment/1481076
Bogdan Tomalkiewicz	http://infostrefa.com/infostrefa/pl/attachment/1481075

Autoryzowany Doradca

Nazwa (firma)	Łuczyński i Wspólnicy Sp.k.
Forma prawna	spółka komandytowa
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Warszawa
Adres doradcy	ul. Piękna 24/26, 00-549 Warszawa
Telefon	+48 821 91 00-03
Telefaks	+48 821 91 00-04
Adres głównej strony internetowej	www.liwlegal.pl
Adres poczty elektronicznej	biuro@liwlegal.pl
Identyfikator według polskiej klasyfikacji statystycznej	REGON 140760082 PKD 69.10.Z Działalność prawnicza
Numer według polskiej identyfikacji podatkowej	NIP 7010044913
Numer Rejestru Przedsiębiorców KRS	0000267837

Biegły rewident, który zbadał sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2017

Biegły rewident dokonujący badania	Teresa Wylegała
Forma prawna	Działalność gospodarcza
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Gorzów Wielkopolski
Adres	ul. Dąbroszyńska 50, 66-400 Gorzów Wielkopolski
Telefon	+48957299708, +48601787523
Telefaks	+48957299708
Adres głównej strony internetowej	www.obrachukowe.euotka.pl
Adres poczty elektronicznej	kmteresa@wp.pl

XIV. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem 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. Emitent posiada 49% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu w spółce akcyjnej Betinv AG, Gewerbestrasse 5, 6330 Cham, Szwajcaria. Bartosz Tomalkiewicz, Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie członkiem organu nadzorczego Betinv AG.

XV. 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)

Pan Bartosz Tomalkiewicz, Prezes Zarządu Emitenta jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej Betinv AG (podmiotu powiązanego majątkowo z Emitentem).

Pan Bogdan Tomalkiewicz, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie ojcem Pana Bartosza Tomalkiewicza, Prezesa Zarządu Emitenta.

WP Laboratory Sp z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wlkp jest jedynym znaczącym akcjonariuszem Emitenta posiadającym 42,65% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, którego Prezesem Zarządu i zarazem jedynym wspólnikiem jest Pani Daria Tuszyńska, niepowiązana osobowo lub organizacyjnie z Emitentem.

Brak jest jakichkolwiek innych istotnych powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

Brak jest jakichkolwiek powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Brak jest jakichkolwiek powiązań osobowych, majątkowych lub organizacyjnych pomiędzy 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).

XVI. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

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.

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.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji w Polsce

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

Ryzyko zmiany regulacji prawnych lub ich interpretacji na zagranicznych rynkach docelowych

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

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

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

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

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

Ryzyko związane z realizacją celów strategicznych Emitenta

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

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

Działalność Emitenta związana jest z internetową sprzedażą prezentów oraz upominków okolicznościowych. Dla rynku Internetu i ehandlu 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 nowowprowadzone przez Emitenta produkty wygenerują słabsze niż oczekiwane wyniki finansowe. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta oraz doskonałej znajomości rynku, na którym działa Emitent.

Ryzyko związane z nieściągalnością należności

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

Ryzyko związane ze zniszczeniem lub utratą majątku

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

Ryzyko rozwiązania albo braku przedłużenia umów handlowych z dostawcami

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

Ryzyko związane z wprowadzaniem do oferty nowych produktów

Poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Emitent zamierza ciągle ulepszać i poszerzać ofertę dostępnych produktów. Wprowadzanie nowych produktów wiąże się jednak ze znacznymi kosztami, ponoszonymi na ich pozyskanie i promocję. Nie można

wykluczyć przypadku, w którym nowe produkty, wprowadzone przez Emitenta, przyniosą gorsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta oraz doskonałej znajomości rynku, na którym działa Emitent.

Ryzyko związane z kosztami ekspansji

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.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Duża koncentracja akcjonariatu sprawia, że główni akcjonariusze mogą wywierać znaczący wpływ na działalność Emitenta. Nie można również zagwarantować, że interesy głównych akcjonariuszy nie będą sprzeczne z interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Istnieje również ryzyko, że główni akcjonariusze mogą zdecydować się na zbycie wszystkich lub części posiadanych akcji Emitenta. Ewentualna, duża podaż akcji na rynku, skutkować może znaczącym obniżeniem kursu akcji Emitenta i stratami dla pozostałych akcjonariuszy Emitenta.

Ryzyko utraty reputacji

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

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

sprzedażą prezentów i upominków. Sezonowość ta nie stanowi przy tym istotnego ryzyka w odniesieniu do 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.

Ryzyko związane z dynamicznym wzrostem skali działalności

Znaczny wzrost skali prowadzonej działalności Emitenta, może spowodować krótkookresowe trudności w zarządzaniu operacyjnym Spółką, co może mieć wpływ na realizację zamierzonych celów i efektów inwestycyjnych. Ryzyko to jest jednak ograniczone dzięki dużemu doświadczeniu Emitenta, w tym przede wszystkim dzięki doświadczeniu uzyskanemu przy rozpoczęciu przez Emitenta działalności na nowych rynkach, które pozwoliło Emitentowi wypracować sprawdzone rozwiązania w zakresie zarządzania organizacją w okresie jej rozwoju.

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

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

Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Oparcie świadczenia usług na infrastrukturze teleinformatycznej wiąże się z zagrożeniami typowymi dla sieci informatycznych, czyli ryzykiem włamania do systemu, paraliżu sieci lub kradzieży danych o udostępnianych produktach lub danych osobowych podlegających rygorowi ustawy o ochronie danych osobowych. Niebezpieczeństwo włamania, kradzieży danych teleinformatycznych lub paraliżu systemu 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. Emitent wdrożył procedury związane z RODO. Emitent zbiera dane osobowe klientów wyłącznie w zakresie i na potrzeby realizacji poszczególnych zamówień. Emitent posiada stosowne umowy z

firmami kurierskimi o przekazywanie danych oraz ich ochronie. Emitent nie wykorzystuje w jakikolwiek inny sposób danych osobowych. Szczegóły dostępne na stronie internetowej Emitenta w zakładce „Polityka prywatności” (<http://present24.pl/Polityka-prywatnosci.html>).

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.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- a) na wniosek Emitenta;
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- c) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt b) lub c) powyżej.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

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, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

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

Na podstawie §18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli wymaga tego bezpieczeństwa 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,
- b) zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c) skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy prowadzonej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

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,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

1. w przypadkach określonych przepisami prawa;
2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
4. po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów

postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem, iż organizator może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu, na tej podstawie jeżeli przed upływem terminu wskazanego w niniejszym punkcie sąd wyda postanowienie:

- a) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- b) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- c) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W powyższych trzech przypadkach, zgodnie z §12 ust. 2b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie miesiąca od uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- a) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym;
- b) umorzeniu przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego;
- c) uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu.

Zgodnie z §12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z §12 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu. W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpływu oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę bez zasięgnięcia opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i

utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu. Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się, gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta.

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.

Ryzyko nałożenia na Emitenta kar regulaminowych przez Giełdę Papierów Wartościowych na podstawie Regulaminu ASO

Zgodnie z § 17 c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w § 15a (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), § 15b (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), § 15c (nieprzekazania dokumentu i informacji wymaganych w związku z ofertą akcji niebędącej ofertą publiczną w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, podmiotom, do których kierują propozycje nabycia tych akcji) lub w § 17-17b (obowiązek przekazywania Organizatorowi Alternatywnego Systemu Obrotu informacji bieżących i okresowych o sytuacji Emitenta, zobowiązanie emitenta przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu do niezwłocznego opublikowania danej informacji wraz z podaniem przyczyn braku wcześniejszego jej opublikowania, zobowiązanie Emitenta do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą), Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

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, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta

łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) albo w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania, lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania, lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub wykonuje nienależycie obowiązki wskazane w art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, Komisja może:

- a) wydać decyzję o wykluczeniu na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, albo
- b) nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- c) zastosować obie sankcje łącznie.

Jeżeli Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 rozporządzenia MAR, Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ryzyko inwestycji w akcje Emitenta

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

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.

XVII. 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 www.present24.de i www.present24.ch
5.	28 grudnia 2012 roku	podjęcie przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie zamiany akcji imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela
6.	20 czerwca 2013 roku	podjęcie przez Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie zatwierdzenia 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 www.presents24.co.uk

		uruchomienie sklepu w Danii www.presents24.dk uruchomienie sklepu w Szwecji www.presents24.se uruchomienie sklepu w Holandii www.presents24.nl
9.	Rok 2014	Uruchomienie sklepu we Włoszech www.present24.it Uruchomienie sklepu we Francji www.present24.fr
10.	Rok 2014	Nabycie 49% akcji Spółki Betinv AG z siedzibą w Szwajcarii, a poprzez ten podmiot nabycie i zawarcie umowy o prowadzenie serwisu www.paczkazagraniczna.pl
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
	2016	Zakończenie subskrypcji akcji serii D oraz podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta
13.	Rok 2016	Ujawnienie zbycia wszystkich akcji Emitenta posiadanych przez ówczesnego większościowego akcjonariusza Emitenta
14.	Rok 2017	Zakończenie subskrypcji akcji serii E oraz podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta

Działalność prowadzona przez Emitenta

Emitent prowadzi działalność polegającą na sprzedaży, poprzez swoje sklepy internetowe, produktów z grawerem będących doskonałym pomysłem na niepowtarzalny prezent lub upominek głównie z okazji celebracji narodzin oraz chrztów. W swojej ofercie Present24 S.A. posiada markowe produkty związane z tymi wydarzeniami, produkty ze złota, srebra, WMF, Zilverstad, itp.

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

Model biznesowy Emitenta 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.present24.pl (Polska);
- www.present24.de (Niemcy, Austria);
- www.present24.ch (Szwajcaria);
- www.presents24.dk (Dania)
- www.presents24.se (Szwecja)
- www.presents24.nl (Holandia)
- www.present24.it (Włochy)
- www.present24.fr (Francja)
- www.present24.es (Hiszpania)
- www.presents24.co.uk (Wielka Brytania).

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

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

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

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

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

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

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.

W swoich sklepach internetowych Emitent oferuje m.in.:

1. biżuterię srebrną i pozłacaną (przywieszki, zawieszki, obrączki itp.);
2. bransoletki;
3. breloki;
4. spinki do mankietów;
5. statuetki okolicznościowe;
6. pudełka i puzderka okolicznościowe;
7. obrazki;
8. ramki i albumy na zdjęcia;
9. medaliki;
10. zestawy sztuców;
11. skarbonki;

12. zabawki dziecięce.

Oferta Emitenta obejmuje ponad tysiąc produktów pochodzących od różnych dostawców lub producentów.

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

Niezależnie od powyższego Emitent klasyfikuje ofertę produktów ze względu na:

- potencjalnego klienta – „dla nowo narodzonych” dla „nowego taty” itd.
- rodzaj produktów - produkty są klasyfikowane w grupach takich jak np. „biżuteria”, „sztućce dla dzieci” „srebrne łyżeczki” itd.

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.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 29 czerwca 2018 roku uchwaliło rozszerzenie zakresu działalności Emitenta o:

- 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;*
- 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;*
- 55.20.Z Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania;*
- 53.20.Z Pozostała działalność pocztowa i kurierska.*

Zamiarem Emitenta jest inwestowanie wypracowywanych zysków z bieżącej działalności w nieruchomości komercyjne oraz mieszkaniowe z zamiarem ich dalszego wynajmowania zarówno w okresach krótko- jak i długoterminowych.

Lista akcjonariuszy Emitenta posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
WP Laboratory Sp z o.o.	18 750 000	42,65%	18 750 000	42,65%

*Zgodnie z raportem bieżącym ESPI Emitenta nr 1/2017 opublikowanym w dniu 27 kwietnia 2017 roku.

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

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4.396.174,80 zł (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (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 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 20.000.001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) oraz 211.748 (dwieście jednaście tysięcy siedemset czterdzieści osiem) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 25.000.001 (dwadzieścia pięć milionów jeden) do 25.211.748 (dwadzieścia pięć milionów dwieście jednaście tysięcy siedemset czterdzieści osiem) oraz 18.750.000 (osiemnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 18.750.000 (osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy).

Kapitały własne Emitent tworzy następujące kapitały i fundusze:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy.

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

Kapitał zakładowy Emitenta 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).

XIX. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Oświadczenie Emitenta

Według najlepszej wiedzy Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności Emitent oświadcza, że poziom kapitału obrotowego Emitenta wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego



Bartosz Tomalkiewicz
Prezes Zarządu Emitenta

XX. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Emitent nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta, na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta 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 nie zostało zrealizowane, a prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A wygasły.

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

Zgodnie z § 9 Statutu Emitenta Zarząd Emitenta jednak upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego, łącznie o kwotę nie większą niż 3 000 000 zł (trzy miliony złotych). Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia do rejestru. W ramach upoważnienia, o którym mowa w zdaniu pierwszym, Zarząd Emitenta jest upoważniony do emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż w trzy lata od dnia wpisania tego upoważnienia do rejestru przedsiębiorców i obejmuje swym zakresem 30 000 000 akcji Emitenta.

XXII. 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 z obowiązującymi emitenta przepisami

Ostatni dokument informacyjny Emitenta opublikowany został udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta (www.present24sa.pl).

Raporty okresowe Emitenta zostały udostępnione do publicznej wiadomości w systemie EBI na stronie internetowej NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta (www.present24sa.pl).

XXIII. Odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 19.09.2018 godz. 14:32:15

Numer KRS: 0000398288

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		06.10.2011	
Ostatni wpis	Numer wpisu	16	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/49276/18/547	
	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 po ytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. JUTRZENKI, nr 94, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-230, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 SIERPNI 2011 ROKU, REPERTORIUM A NR 8852/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA W WARSZAWIE MACIEJA BIWEJNIS & P. ORŁOWSKI S.C. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE PRZY UL. CHŁODNEJ 15, 00-891 WARSZAWA.
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24 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
	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
	4	01.10.2013 R., REP. A NR 8073/2013, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, DODANO § 8 A
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 25 LISTOPADA 2015 R., REP. A NR 2228/2015, SPORZĄDZONY PRZEZ ZBIGNIEWA EKIERTA - NOTARIUSZA, KANCELARIA NOTARIALNA W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM, DODANO UST. 5 W § 8 STATUTU SPÓŁKI. AKT NOTARIALNY Z DNIA 26 KWIETNIA 2016 R., REP. A NR 1025/2016, SPORZĄDZONY PRZEZ ZBIGNIEWA EKIERTA - NOTARIUSZA, KANCELARIA NOTARIALNA W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM, ZMIENIONO § 8 STATUTU SPÓŁKI.
	6	30.06.2016 R., REP. A NR 4454/2016, ZASTĘPCA NOTARIALNY MATEUSZ PALKĄ, KANCELARIA NOTARIALNA MIROSLAW KUPIS W WARSZAWIE ZMIANA § 9, § 21 UST. 2 DODANO § 21 UST. 2 PKT 2A I 2B
	7	19.12.2016 R., REP. A NR 3409/2016, NOTARIUSZ ZBIGNIEW EKIERT, KANCELARIA NOTARIALNA W GORZOWIE WIELKOPOLSKIM, ZMIENIONO TREŚĆ § 8 UST. 1 ORAZ DODANO UST. 6 W § 8.
	8	30.06.2017 R., REP. A NR 5530/2017, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PAR. 21 UST. 2, USUNIĘCIE USTĘPU 2A ORAZ 2B ZMIANA PAR. 9, PRZYJĘCIE JEDNOLITEGO TEKSTU STATUTU.
	9	29-06-2018 R., REP. A NR 6006/2018, NOTARIUSZ MARIUSZ SOCZYŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA MARIUSZ SOCZYŃSKI HUBERT PERYCZ SPÓŁKA CYWILNA, USUNIĘTO § 20 PKT 5, ZMIANA § 6.

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	NIE

w zysku?

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	4 396 174,80 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	3 000 000,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	43961748
4. Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 396 174,80 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	250 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 1 980 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	20000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	211748
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	"E"

2.Liczba akcji w danej serii	18750000
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, e akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upowa nieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE KA DY CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST SAMODZIELNIE JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	TOMALKIEWICZ
	2.Imiona	BARTOSZ
	3.Numer PESEL/REGON	72082001257
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	BĄCZKOWSKA
		2.Imiona	JOANNA
3.Numer PESEL		71050900206	

2	1.Nazwisko	WOŁOSIEWICZ
	2.Imiona	JADWIGA
	3.Numer PESEL	71060112848
3	1.Nazwisko	GAJO
	2.Imiona	IZABELA
	3.Numer PESEL	69021000480
4	1.Nazwisko	WRODARCZYK
	2.Imiona	JACEK TADEUSZ
	3.Numer PESEL	85122602431
5	1.Nazwisko	TOMALKIEWICZ
	2.Imiona	BOGDAN RAFAŁ
	3.Numer PESEL	45090601850

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przewa ającej działalności przedsiębiorcy	1	47, 91, Z, SPRZEDA DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDA Y 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
	5	47, 19, Z, POZOSTAŁA SPRZEDA 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 zło onych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data zło enia	Za okres od do
1.Wzmianka o zło eniu 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
	5	11.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	27.09.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	10.08.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego 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
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
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
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r.

Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
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 podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 19.09.2018 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru:

XXIV. Brzmienie tekstu jednolitego Statutu Emitenta

**„Uchwała nr 16
z dnia 29 czerwca 2018 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 przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Present24 S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie przepisu art. 393 pkt. 1 i art. 395 § 2 pkt. 1 k.s.h. uchwała co następuje:

§ 1.

Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje jednolity tekst Statutu Spółki w następującym brzmieniu:-----

**JEDNOLITY TEKST STATUTU
PRESENT24 SPÓŁKA AKCYJNA**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

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

§ 2.

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

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 4.

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

§ 5.

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności: -----
 - 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, -----
- 32/ Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,-----
- 33/ Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,-----
-
- 34/ Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania, -----
- 35/ Pozostała działalność pocztowa i kurierska.-----

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 4.396.174,80 zł (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 20.000.000 (dwadzieścia milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (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 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 20.000.001 (dwadzieścia milionów jeden) do 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) oraz 211.748 (dwieście jednaście tysięcy siedemset czterdzieści osiem) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 25.000.001 (dwadzieścia pięć milionów jeden) do 25.211.748 (dwadzieścia pięć milionów dwieście jednaście tysięcy siedemset czterdzieści osiem) oraz 18.750.000 (osiemnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda, o numerach od 0000001 (jeden) do 18.750.000 (osiemnaście

miliónów siedemset pięćdziesiąt tysięcy).-----

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

a) 19.800.000 (dziewiętnaście milionów osiemset) akcji imiennych zostaną 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. 551 kodeksu cywilnego spółki pod firmą PromOcean Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, stanowiącego zespół składników niematerialnych i materialnych.

b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji imiennych zostaną 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.---

5. W dniu 09.11.2015 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 250.000,00 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 2.750.000,00 zł (dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 2.500.000 (dwóch milionów pięćset 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 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). -

6. W dniu 19.12.2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1/12/2017 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 1.875.000,00 (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych), tj. do kwoty nie mniejszej niż 2.521.174,90 (dwa miliony pięćset dwadzieścia jeden tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i dziewięćdziesiąt groszy) i nie większej niż 4.396.174,80 (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt cztery złote i osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 18.750.000 (osiemnastu milionów siedemset pięćdziesięciu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do nie wyższego niż 18.750.000, 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 1.875.000,00 zł (jeden milion osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych).-----

§8a

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

§ 9.

1. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 3 000 000 zł (trzy miliony złotych) Upoważnienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, jest udzielone na okres trzech lat, począwszy od dnia wpisania upoważnienia 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 upoważnienia 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, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej. -----
4. Przy podwyższeniu kapitału zakładowego lub emisji warrantów subskrypcyjnych w oparciu o upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, ma prawo pozbawić prawa poboru akcji w całości lub w części. -----

§ 10.

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

§ 10¹.

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

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 11.

Organami Spółki są: -----

- Zarząd,-----
- Rada Nadzorcza, -----
- Walne Zgromadzenie. -----

A. ZARZĄD SPÓŁKI

§ 12.

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

§ 13.

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

§ 14.

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

§ 15.

1. 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. -----
2. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

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

§ 16.

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

§ 17.

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

§ 18.

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

B. RADA NADZORCZA

§ 19.

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

§ 20.

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

- 1/ wybór biegłego rewidenta w celu przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego oraz, o ile jest sporządzane, skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki, -----
- 2/ przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki, -----
- 3/ udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych, z wyłączeniem przypadku, o którym mowa w przepisie art. 362 § 1 pkt 2 k.s.h., -----
- 4/ udzielanie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy o subemisję akcji. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż pięciu członków.-----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.---Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.-----

§ 22.

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

§ 23.

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

§ 24.

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

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

§ 25.

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

§ 26.

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

§ 27.

13. 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. -----
14. 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.

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

§ 34.

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

§ 35.

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

V. GOSPODARKA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 36.

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

§ 37.

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

§ 38.

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

§ 2.

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

XXV. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii E	18.750.000 (słownie: osiemnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy akcji), o wartości nominalnej 0, zł (słownie: dziesięć groszy) wyemitowanych w związku z podwyższeniem kapitału zakładowe Emitenta na podstawie Uchwały nr 1/12/2016 Zarządu Emitenta z dnia 19 grudnia 2016 roku (Repertorium A nr 3409/2016), podjętej w oparciu o upoważnienie Zarządu do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego, które to upoważnienie zostało przewidziane w Uchwale nr 14 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku (Repertorium A nr 4454/2016)
Akcje	Akcje Emitenta
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o papierach wartościowych, związany wprowadzeniem akcji serii E do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
EBI	Elektroniczna Baza Informacji. System informatyczny umożliwiający niezwłoczne przesyłanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów na NewConnect, administrowany przez GPW
ESPI	Elektroniczny System Przekazywania Informacji. System informatyczny umożliwiający niezwłoczne przesyłanie i publikowanie wybranych informacji w formie raportów przekazywanych przez emitentów na NewConnect, administrowany przez KNF
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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
Regulamin ASO,	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu,

Regulamin NewConnect	uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (RODO)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku
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, 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
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.)
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Present24 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Present24 Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie