

# DOKUMENT INFORMACYJNY



## **Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Zielonkach  
32-087 Zielonki, ul. Galicyjska 22**

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia 389.827 akcji zwykłych na okaziciela serii C, 389.827 praw do akcji serii C oraz 120.805 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 zł za każdą akcją, do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Autoryzowany doradca:**



**Beskidzki Dom Maklerski S.A.**

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

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 zatwierdzona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 2 września 2008 r.

# SPIS TREŚCI

<b>WSTĘP .....</b>	<b>4</b>
1. Dane Emitenta.....	4
2. Dane Autoryzowanego Doradcy.....	4
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie .....	4
4. Termin ważności dokumentu informacyjnego .....	5
5. Informacje o trybie i sposobie, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości .....	5
<b>ROZDZIAŁ I CZYNNIKI RYZYKA .....</b>	<b>6</b>
1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta, jego branżą oraz otoczeniem rynkowym .....	6
1.1. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju.....	6
1.2. Ryzyko związane z konkurencją .....	6
1.3. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego .....	6
1.4. Ryzyko związane z opóźnieniem wdrożenia ERUM (recepty elektronicznej).....	7
1.5. Ryzyko związane z postawą samorządów aptekarskich .....	7
1.6. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności z wykorzystaniem witryny internetowej.....	8
1.7. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę .....	8
2. Czynniki ryzyka o istotnym znaczeniu dla akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.....	8
2.1. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji spółki z obrotu.....	8
2.2. Ryzyko związane z nabywaniem i notowaniem PDA serii C.....	9
2.3. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar pieniężnych przez Komisję za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa .....	9
2.4. Ryzyko kształtowania się kursu akcji i płynności obrotu w przyszłości .....	9
<b>ROZDZIAŁ II OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM .....</b>	<b>11</b>
1. Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym .....	11
1.1. Emitent.....	11
2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.....	12
<b>ROZDZIAŁ III DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....</b>	<b>13</b>
1. Wstęp.....	13
2. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych.....	13
2.1. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji .....	14
2.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści .....	19
2.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	22
2.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji .....	23
2.7. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości .....	26
2.8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku .....	26
<b>ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE.....</b>	<b>30</b>
1. Nazwa i forma prawna Emitenta.....	30
2. Wskazanie czasu trwania Emitenta .....	30
3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie, których został utworzony Emitent .....	30
4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	31
5. Krótki opis historii Emitenta .....	31
6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	32
7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	33
8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji .....	33
9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	34
10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	35

11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego Grupy Kapitałowej .....	35
12. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach WRAZ z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to jest istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta , w podziale na segmenty działalności .....	36
12.1. Produkty i usługi Emitenta .....	36
12.2. Otoczenie rynkowe.....	39
12.3. Strategia rozwoju.....	45
12.4. Prognozy finansowe .....	45
13. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym krajowych i zagranicznych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym .....	46
13.1. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne oraz w majątek rzeczowy .....	46
14. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym.....	47
15. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta .....	47
16. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań .....	48
17. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej lub finansowej .....	48
17.1. Zobowiązania Emitenta.....	48
18. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w dokumencie informacyjnym ....	49
19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu sprawozdań finansowych za ostatni rok obrotowy.....	50
20. Organy zarządzające i nadzorcze oraz osoby zarządzające wyższego szczebla.....	50
20.1. Zarząd .....	50
20.2. Rada Nadzorcza .....	51
21. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta .....	53
21.1. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” .....	55
<b>ROZDZIAŁ V SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2007 .....</b>	<b>56</b>
1. Sprawozdanie finansowe Domzdrowia.pl Sp. z o.o. sporządzone na dzień 26 września 2007 r. ....	56
2. Sprawozdanie finansowe Domzdrowia.pl S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2007 r. ....	74
<b>ROZDZIAŁ VI ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>98</b>
1. ZAŁĄCZNIK NR 1 ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU .....	98
2. ZAŁĄCZNIK NR 2 Uchwały stanowiące podstawę prawną emisji Akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu .....	108
2.1. Podstawa prawna emisji serii B .....	108
2.2. Podstawa prawna emisji serii C .....	109
3. ZAŁĄCZNIK NR 2 STATUT EMITENTA .....	112
4. ZAŁĄCZNIK NR 3 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW .....	121

# WSTĘP

## DOKUMENT INFORMACYJNY

### 1. DANE EMITENTA

Nazwa (firma):	Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna
Siedziba:	ul. Galicyjska 22, 32-087 Zielonki k/Krakowa
Telefon:	+ 48 12 397 36 40
Fax:	+ 48 12 397 36 54
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie
REGON	472278161
NIP	726-23-19-203
KRS	0000288803
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:info@domzdrowia.pl">info@domzdrowia.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.domzdrowia.pl">www.domzdrowia.pl</a>

### 2. DANE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Nazwa (firma):	Beskidzki Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Bielsko- Biała
Adres:	43-300 Bielsko Biała, ul. Stojałowskiego 27
Telefon:	Centrala: (033) 812-84-00; Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (032) 208-14-10
Fax:	Centrala: (033) 812-84-01; Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (032) 208-14-11
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000008665
NIP	547-02-44-972
REGON	070425363
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:wbi@bdm.com.pl">wbi@bdm.com.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.bdm.com.pl">http://www.bdm.com.pl</a>

### 3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect wprowadza się:

120.805 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda

389.827 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda

389.827 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C.

#### **4. TERMIN WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO**

Niniejszy Dokument Informacyjny zawierający informacje o wprowadzanych papierach wartościowych traci ważność z chwilą rozpoczęcia obrotu instrumentami finansowymi Emitenta, dla których został sporządzony. Jednak termin ważności niniejszego Dokumentu Informacyjnego jest nie dłuższy niż 12 miesięcy licząc od dnia jego sporządzenia.

#### **5. INFORMACJE O TRYBIE I SPOSOBIE, W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM, W TERMINIE JEGO WAŻNOŚCI, BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI**

Zmiany danych zawartych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą publikowane na stronach internetowych:

- Emitenta – Domzdrowia.pl S.A. – [www.domzdrowia.pl](http://www.domzdrowia.pl)
- Autoryzowanego Doradcy – BDM SA – [www.bdm.pl](http://www.bdm.pl)
- oraz zgodnie z §5 ust 7 pkt 2 Regulaminu Alternatywnego Obrotu na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu tj. Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – <http://www.newconnect.pl>.

Informacje aktualizujące Dokument Informacyjny będą publikowane w trybie jaki został przewidziany dla publikacji Dokumentu Informacyjnego.

## ROZDZIAŁ I CZYNNIKI RYZYKA

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nie ujęte w niniejszym Dokumentcie Informacyjnym, czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

### 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA, JEGO BRANŻĄ ORAZ OTOCZENIEM RYNKOWYM

#### 1.1. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Strategia Emitenta zakłada utrzymanie pozycji zdecydowanego lidera branży zamówień produktów z zakresu zdrowia i urody za pomocą Internetu w Polsce oraz rozwój sieci partnerskich i własnych aptek w celu rozszerzenia kanałów dystrybucji i optymalizacji logistyki. Do tej pory Emitent prowadził tylko handel towarami w oparciu o własną platformę e-commerce i nie miał doświadczenia w sprzedaży poprzez tradycyjną sieć aptek. Stworzenie sieci aptek partnerskich i własnych w krótkim terminie wiąże się dużymi nakładami finansowymi jak również z koniecznością stworzenia sprawnego modelu nadzoru nad placówkami oraz zbudowanie rozszerzonej platformy internetowej do realizacji zamówień. Jednakże w średnioterminowej perspektywie, spowoduje to znaczny wzrost wyników finansowych Spółki, dodatkowo pozwoli zwiększyć konkurencyjność firmy poprzez minimalizację czasu dostawy i szybką reakcję na oczekiwania klienta. Ryzyko związane z realizacją zamierzonej strategii rozwoju ogranicza dotychczasowe bogate doświadczenie osób zarządzających i nadzorujących Spółki oraz udana implementacja tego modelu biznesowego na zachodzie.

#### 1.2. Ryzyko związane z konkurencją

Segment rynku e-commerce w Polsce, na którym prowadzi działalność Emitent jest na wczesnym etapie rozwoju i charakteryzuje się bardzo dużym rozdrobnieniem i bardzo znaczną konkurencyjnością. Niskie bariery wejścia powodują, że powstaje wiele platform transakcyjnych umożliwiających handel lekami, suplementami diety i kosmetykami w sieci internet. Również niektóre tradycyjne apteki poszerzają swoje kanały dystrybucji o internet. Istnieje ryzyko, że duża konkurencja spowoduje spadek marż i osłabienie dynamiki wzrostu skali działania Emitenta. Ponadto analogie do bardziej rozwiniętych rynków wskazują, że w średnim terminie rynek zdominuje kilka podmiotów, które będą dyktować warunki. W szczególności ten rynek może zostać zdominowany przez sieci apteczne należące do podmiotów prowadzących obrót hurtowy, dzięki niskim cenom zakupów i rozbudowanej sieci placówek (dającej możliwość błyskawicznych dostaw), mogą zdominować rynek. Istnieje ryzyko, że Emitent nie znajdzie się w gronie liderów rynku, co może wpłynąć na zdecydowane pogorszenie perspektyw rozwoju i wyceny Spółki. Obecnie, opierając się na własnych szacunkach, Emitent plasuje się na pozycji niekwestionowanego lidera rynku i ma zamiar w średnim i długim terminie utrzymać tę pozycję.

#### 1.3. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Ryzyko wiąże się z dużą częstotliwością zmian w przepisach prawa oraz jego rozbieżnymi interpretacjami przez sądy i organy administracji publicznej. Przyszłe zmiany przepisów prawa, a w szczególności prawa farmaceutycznego i prawa podatkowego (koncepcja europejskiego ujednoczenia stawki VAT na leki na poziomie stawki podstawowej w danym kraju – czyli wzrost w przypadku Polski z 7 do 22 %), przepisów prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, prawa regulującego gospodarkę oraz prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego), mogą wywołać negatywne skutki dla działalności Emitenta.

Wejście w życie z dniem 3 maja 2008 roku rozporządzenia Ministra Zdrowia w sprawie warunków wysyłkowej sprzedaży produktów leczniczych wydawanych bez przepisu lekarza (Dz. U. z dnia 11 kwietnia 2008 r.) spowodowało wiele rozbieżnych interpretacji prawnych mogących mieć bezpośredni skutek dla działalności prowadzonej przez Emitenta. Najbardziej kontrowersyjny zapis (§ 3 pkt 8) dotyczy możliwości zwrotu leku do apteki w terminie do 10 dni od daty sprzedaży. Należy zauważyć, iż przepis ten stoi w jawnej sprzeczności z art. 96 ust. 5 i 6 ustawy Prawo farmaceutyczne, które przewidują tylko 2 przypadki kiedy leki można zwrócić do apteki

(gdy lek ma wadę jakościową lub został źle wydany). Dlatego też należy go interpretować w duchu ustawy i zgodnie z zasadami nadrzędności ustaw na rozporządzeniami wykonawczymi do nich. Jednakże nie można na tym etapie zagwarantować, iż taka będzie również interpretacja organów administracji państwowej i sądów administracyjnych. Również ostatnie orzeczenie WSA w Warszawie (sygn. Akt. VII S.A./Wa 1918/07) z dnia 11.03.2008 może mieć fundamentalne znaczenie dla prowadzenia sprzedaży wysyłkowej leków w Polsce. Sąd w uzasadnieniu orzeczenia stwierdził, iż jakakolwiek forma dowozu leków przez aptekę do pacjenta jest sprzedażą wysyłkową. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wyrok nie jest prawomocny. Uprawomocnienie się wyroku stworzy precedens i może spowodować dalsze próby rozszerzenia interpretacji przepisów przez organy Państwowej Inspekcji Farmaceutycznej mające na celu rozszerzenie pojęcia sprzedaży wysyłkowej i tym samym utrudnienie w prowadzonej przez Emitenta działalności.

Należy natomiast zaznaczyć, iż działalność obecnie prowadzona przez Emitenta nie mieści się w pojęciu „sprzedaży wysyłkowej”, gdyż apteka nie dokonuje jakiegokolwiek wysyłki, a jedynie zbiera zamówienia. Natomiast to pacjent – konsument decyduje o zasadach odbioru zamówionych towarów. Jednakże mając na względzie powyższy – nieprawomocny wyrok należy mieć na uwadze, iż organy PIF mogą próbować zakwalifikować prowadzoną działalność jako sprzedaż wysyłkową, co automatycznie zobowiąże Emitenta do zaprzestania tej formy sprzedaży leków wydawanych wyłącznie z przepisu lekarza oraz nakaże dostosowanie się do przepisów wyżej wspomnianego rozporządzenia wraz z całym wątpliwościami interpretacyjnymi dotyczącymi jego stosowania.

Domzdrowia.pl SA jest przygotowany do spełnienia wymogów rozporządzenia, w przypadku spełnienia się ryzyka zaklasyfikowania jego działalności jako sprzedaż wysyłkowa. Większość wymogów jak np. rejestracja danych, telefoniczne doradztwo farmaceutyczne, ochrona danych itp. jeszcze przed wejściem w życie przepisów wykonawczych była przez Emitenta dopełniona. Spółka wraz z partnerem logistycznym jest przygotowana do zapewnienia transportu o jakości tożsamej z warunkami zapewnianymi przez hurtownie farmaceutyczne.

Przepisy prawa polskiego podlegają także częstym zmianom mającym na celu ich dostosowanie do prawa Unii Europejskiej. Zmiany te mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej Emitenta. Wejście w życie nowej regulacji może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecnictwem sądów oraz rozbieżnymi lub niekorzystnymi dla Emitenta stanowiskami organów administracji publicznej.

#### **1.4. Ryzyko związane z opóźnieniem wdrożenia ERUM (recepty elektronicznej)**

Obecna sytuacja finansowania ochrony zdrowia ze środków publicznych jest niestabilna i wymaga od ustawodawcy wprowadzenia istotnych zmian systemowych. Od kilku lat trwają prace nad wprowadzeniem elektronicznego rejestru usług medycznych, którego częścią jest tzw. recepta elektroniczna. Decyzje z tym związane spotykają się jednak z oporem zarówno wśród środowiska lekarskiego jak i większości społeczeństwa. Pomimo istniejących i przetestowanych w rzeczywistości rozwiązań informatycznych wprowadzenie ERUM wymaga istotnych zmian prawnych. Projekt Narodowego Funduszu Zdrowia - Elektroniczna Recepta to projekt, który ma przede wszystkim doprowadzić do pozyskania większej kontroli nad sprzedażą leków refundowanych. Projekt ma być realizowany w latach 2008-2009. Wprowadzenie tego systemu da realne szanse na wprowadzenie wysyłkowego modelu sprzedaży leków Rx. Jednakże na razie nie znany jest kształt ani forma tego systemu. Również zakładany termin realizacji projektu może nie zostać dotrzymany co istotnie może spowolnić tempo rozwoju rynku internetowej sprzedaży produktów leczniczych.

W związku z możliwym opóźnieniem wdrożenia ERUM, plany rozwoju Emitenta opierają się głównie na sprzedaży leków OTC, suplementów diety i kosmetyków.

#### **1.5. Ryzyko związane z postawą samorządów aptekarskich**

Środowisko tradycyjnych aptek jest w większości negatywnie nastawione do możliwości prowadzenia sprzedaży produktów leczniczych przez Internet pomimo prawnego zalegalizowania takiej działalności. Oficjalnym powodem takiego konserwatywnego stanowiska jest możliwość funkcjonowania nielegalnych witryn internetowych oferujących w sprzedaży leki i możliwość występowania podróbek leków w sieci www. Powodem rzeczywistym, zdaniem Emitenta, jest obawa przed rosnącą konkurencją ze strony nowego kanału sprzedaży jakim jest Internet. Argumenty dotyczące bezpieczeństwa i dobra pacjenta są wykorzystywane jako element walki konkurencyjnej w celu zachowania obecnego status quo.

O ile przepisy prawa precyzyjnie określiły, jakie podmioty mogą prowadzić sprzedaż internetową leków, o tyle zwalczanie nielegalnego handlu lekami w Internecie w Polsce jest na etapie początkowym. Według danych WHO z 2006 roku w krajach rozwijających się (do których zaliczono Polskę), 10% leków na rynku stanowią podróbki oryginalnych preparatów (zarówno w internecie, jak i w tradycyjnym kanale sprzedaży). Propagowanie przez samorządy aptekarskie tego rodzaju danych może mieć potencjalnie negatywny wpływ na decyzje pacjenta – konsumenta i pośrednio na działalność Emitenta.

Również z uwagi na obowiązek przynależności farmaceutów (stanowiących personel fachowy aptek wymagany ustawowo) do Izb Aptekarskich należy liczyć się z trudnościami w pozyskiwaniu pracowników. Presja wywierana przez samorząd oraz większość środowiska może zniechęcać poszczególne osoby do podjęcia pracy w Spółce co może spowolnić w szczególności rozwój sieci off line.

## **1.6. Ryzyko związane z prowadzeniem działalności z wykorzystaniem witryny internetowej**

W związku z prowadzeniem działalności z wykorzystaniem witryny internetowej, Emitent dokonuje większości swoich kontaktów i rozliczeń z klientami za pośrednictwem sieci www. Pomimo, że Spółka dokłada wszelkiej staranności, aby tego rodzaju transakcje odbywały się z maksymalnym zachowaniem bezpieczeństwa (wykorzystując w tym celu do współpracy wyłącznie renomowanych partnerów obsługujących systemy płatności w sieci jak PayYou) dla klientów którzy jeśli nie zachowują podstawowych zasad bezpieczeństwa dokonywanie transakcji w sieci www wiąże się z ryzykiem utraty własnych danych.

Spółka zapewnia poufność danych swoich klientów i użytkowników witryny wykorzystując dostępne środki ich ochrony. Zgodnie z Ustawą o ochronie danych osobowych baza danych klientów Spółki jest zarejestrowana w GIODO). Jednak funkcjonowanie w sieci www wiąże się także z zagrożeniem jakie stanowią wirusy komputerowe, które mogą paraliżować działanie pojedynczych komputerów, jak i serwerów i systemów informatycznych. Spółka przeciwdziała temu w sposób ciągły podnosząc poziom stosowanych zabezpieczeń.

Działalność oparta o funkcjonowanie sieci internetowej pociąga za sobą również ryzyko związane z awariami oprogramowania i infrastruktury sprzętowej, które mogą wpłynąć na przejściowy spadek poziomu sprzedaży.

Emitent ograniczył to ryzyko poprzez staranny dobór poddostawców usług teleinformatycznych oraz poprzez własny system monitoringu i system szybkiego reagowania obsługiwany przez własnych fachowych pracowników.

## **1.7. Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę**

Na dzień sporządzenia Memorandum Inwestycyjnego znaczącym akcjonariuszem Emitenta jest MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. z siedzibą we Wrocławiu, który posiada 63,90% udział w kapitale akcyjnym i głosach na WZ. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. jest zarządzany przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu, będącej spółką w 100% zależną od MCI Management S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Zgodnie z par. 24 Statutu Spółki, MCI Management S.A., tak długo jak posiada bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące nie mniej niż 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, ma prawo do powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród członków Rady Nadzorczej. Tak długo jak MCI Management S.A. posiadać będzie bezpośrednio lub pośrednio akcje stanowiące nie mniej niż 10%, lecz nie więcej niż 19,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, ma prawo do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród członków Rady Nadzorczej.

Po rejestracji podwyższenia kapitału Spółki o emisję akcji serii C MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. będzie nadal posiadać znaczący pakiet akcji Emitenta stanowiący 58,42% kapitału zakładowego oraz dający 58,42% głosów na WZA. Z tego powodu MCI Management S.A. będzie posiadać decydujący wpływ na działalność Emitenta.

Istnieje ryzyko, że interesy największego akcjonariusza będą stać w sprzeczności z interesami pozostałych akcjonariuszy. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. może przegłosować na Walnym Zgromadzeniu uchwały nie zawsze korzystne dla pozostałych akcjonariuszy.

## **2. CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA AKCJI WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

### **2.1. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji spółki z obrotu**

Zgodnie z par. 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu lub na wniosek emitenta.

Jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO Organizator Alternatywnego Systemu może:

- upomnieć emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
- zawiesić obrót na czas dłuższy niż 3 miesiące,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu.

Zgodnie z par. 12 Regulaminu, GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu może nastąpić, zgodnie z par. 16 Regulaminu ASO, również w przypadku, gdy emitent nie wykonuje obowiązków informacyjnych. Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu.

Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta.

## **2.2. Ryzyko związane z nabywaniem i notowaniem PDA serii C**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego właściwy sąd rejestrowy nie wydał postanowienia o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, nie można więc wykluczyć ryzyka odmowy rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, pochodzącego z emisji Akcji serii C.

W sytuacji nie dojścia do skutku emisji Akcji serii C, to jest w przypadku uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego o odmowie zarejestrowania kapitału zakładowego podwyższonego w drodze emisji Akcji serii C, posiadacz PDA otrzyma jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu liczby PDA, znajdujących się na rachunku inwestora oraz ceny emisyjnej Akcji serii C, która wynosiła 2,90 zł za każdą akcję. Zgodnie z KSH Zarząd dokona zwrotu wkładów pieniężnych przed upływem miesiąca, licząc od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o odmowie rejestracji. Dla inwestorów, którzy nabędą PDA w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, może oznaczać to poniesienie straty w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacą oni na rynku wtórnym za PDA, będzie wyższa od ceny emisyjnej Akcji serii C.

## **2.3. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar pieniężnych przez Komisję za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa**

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sytuacji gdy spółka publiczna nie dopełnia obowiązków wymaganych prawem, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć na podmiot, który nie dopełnił obowiązków, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

Zgodnie z art. 176 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi w przypadku gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 157 i art. 158, lub wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł.

## **2.4. Ryzyko kształtowania się kursu akcji i płynności obrotu w przyszłości**

Inwestycje w akcje będące przedmiotem obrotu w ASO, generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, czy też w skarbowe papiery wartościowe, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Poziom kursu oraz płynność obrotu akcji zależy od wzajemnych relacji podaży i popytu. Wielkości te są wypadkową nie tylko wyników osiągniętych przez notowane spółki, ale zależą również m.in. od zmian wyników operacyjnych Emitenta, od czynników makroekonomicznych, czy trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Nie można więc zapewnić, iż osoba nabywająca akcje będzie mogła je zbyć, po wprowadzeniu do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

Do alternatywnego systemu obrotu wprowadzone zostały tylko Akcje serii B i C, stanowiące tylko 11,23% ogółu Akcji Spółki. Ryzyko niskiej płynności zwiększa ponadto zobowiązanie podjęte przez jedynego dotychczasowego akcjonariusza posiadającego akcje serii B, który zobowiązał się, że w okresie 36 miesięcy, to jest od dnia 31 lipca

2008 roku do dnia 31 lipca 2011 roku, nie zbędzie w żaden sposób posiadanych akcji Spółki, chyba że cena akcji Spółki w transakcji sprzedaży Akcji przez akcjonariusza będzie wyższa o więcej niż 25% od ceny emisyjnej akcji serii C (będących przedmiotem oferty prywatnej), z tym że zwolnienie z zobowiązania będzie dotyczyć tylko 20% akcji serii B.

## **ROZDZIAŁ II OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

### **1. WSKAZANIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

#### **1.1. Emitent**

Nazwa (firma): Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna  
Siedziba: ul. Galicyjska 22, 32-087 Zielonki k/Krakowa  
Telefon: + 48 12 397 36 40  
Fax: + 48 12 397 36 54  
Adres poczty elektronicznej: [info@domzdrowia.pl](mailto:info@domzdrowia.pl)  
Adres strony internetowej: [www.domzdrowia.pl](http://www.domzdrowia.pl)

W imieniu Emitenta działa:

Jacek Denkowski Prezes Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta:

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, aby zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, a w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

*Jacek Denkowski*

Prezes Zarządu



## 2. OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY

Nazwa (firma):	<b>Beskidzki Dom Maklerski S.A.</b>
Siedziba:	Bielsko- Biała
Adres:	43-300 Bielsko Biała, ul. Stojałowskiego 27
Telefon:	Centrala: (033) 812-84-00; Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (032) 208-14-10
Fax:	Centrala: (033) 812-84-01; Wydział Bankowości Inwestycyjnej: (032) 208-14-11
Adres poczty elektronicznej:	wbi@bdm.com.pl
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.bdm.com.pl">http://www.bdm.com.pl</a>

W imieniu Beskidzkiego Domu Maklerskiego S.A. działają:

Janusz Smoleński	Wiceprezes Zarządu
Jacek Obrocki	Prokurent

Oświadczamy, że 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.)

Oświadczamy, że według naszej najlepszej i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam 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 danymi instrumentami.

  
Janusz Smoleński  
Wiceprezes Zarządu

  
Jacek Obrocki  
Prokurent

# **ROZDZIAŁ III DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

## **1. WSTĘP**

W trosce o zabezpieczenie równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect zamieszcza się dodatkowo następujące informacje dotyczące przebiegu przeprowadzonej oferty niepublicznej akcji serii C.

Akcje serii C wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domzdrowia.pl S.A. z dnia 5 czerwca 2008 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje serii C zostały zaoferowane inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej. Wszystkie umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte do dnia 18 lipca 2008 r.

W dniu 23 lipca 2008 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, sprostowaną dnia 5 września 2008 r., w sprawie dokonania przydziału akcji serii C, zamknięcia oferty niepublicznej i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

W dniu 5 sierpnia 2008 roku Emitent złożył do sądu rejestrowego wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C.

Cena emisyjna akcji serii C wynosiła 2,90 zł za każdą akcję. Akcje serii C zostały objęte przez 9 inwestorów.

Całkowite koszty poniesione przez Emitenta związane z przygotowaniem i przeprowadzeniem oferty niepublicznej akcji serii C wyniosły 128,8 tys. zł, w tym koszt wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy wyniósł 102,6 tys. zł.

## **2. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadzanych jest do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect:

- 120.805 Akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 120.805 zł
- 389.827 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 389.827 zł
- 389.827 Praw do Akcji serii C.

Wprowadzane do obrotu akcje serii B i Akcje serii C są akcjami zwykłymi, z którymi nie są związane żadne szczególne przywileje.

Z akcjami nie są związane także żadne świadczenia dodatkowe, ani też zabezpieczenia.

### **Prawa związane z Prawami do Akcji serii C**

Prawo do akcji jest to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, nie mających formy dokumentu, akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców (art. 3 pkt 29 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

## 2.1. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia akcji

### 2.1.1. Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Zgodnie z postanowieniami § 28 pkt 2 lit. n Statutu Emitenta na akcjach imiennych Emitenta może zostać ustanowiony zastaw lub mogą one zostać obciążone w inny sposób za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta. Zastawnik ani użytkownik nie może wykonywać prawa głosu z Akcji zastawionych lub obciążonych prawem użytkownika.

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

### 2.1.2. Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

#### Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami serii B

Wyłącznym posiadaczem akcji serii „B” jest pan Adam Kliś. Jedyne ograniczenia dotyczące obrotu akcjami serii „B” wynikają z „Zobowiązania akcjonariusza w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności Akcji Spółki Domzdrowia.pl SA” podpisanego w dniu 25 maja 2008 roku przez pana Adama Klisia.

Zobowiązanie podpisane przez akcjonariusza Adama Klisia ma charakter zobowiązania typu „lock up”, dlatego też jego szczegółowy opis znajduje się w pkt. 21.1. niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

#### Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami serii C

Nie istnieją żadne umowne ograniczenia w obrocie akcjami serii „C”.

### 2.1.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrotu akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie publicznej oraz w Ustawie o Obrocie instrumentami finansowymi, które wraz z Ustawą o Nadzorze nad rynkiem kapitałowym zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

#### Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

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

Okresem zamkniętym jest:

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

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie Instrumentami Finansowymi, na własny rachunek,

transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z art. 161 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160, dotyczące informacji poufnych i okresów zamkniętych, mają zastosowanie do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu.

### **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie publicznej**

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie publicznej, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej
  - kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów,
  - kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,
- jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz spółkę w terminie 4 dni 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, a także 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. Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz emitenta. 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.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie publicznej, 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).

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

- a) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z:
  - zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
  - nabywaniem lub zbywaniem obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami takiej spółki, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia jej akcji,
  - uzyskaniem statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej bądź innej osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym,
  - dokonywaniem czynności prawnej przez jego podmiot zależny lub zajęciem innego zdarzenia prawnego dotyczącego tego podmiotu zależnego,
- b) 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,
- c) 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 instrumentami finansowymi,
  - w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- 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 przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- d) podmiocie prowadzącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania,
- e) wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- f) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt e) i f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt e), domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

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

Ponadto obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa, gdyż wówczas prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie,
- akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywotnio,
- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie podmiotu prowadzącego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który wykonuje czynności określone w pkt 4 powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji spółki objętych zleceniem udzielonym temu podmiotowi przez osobę trzecią,
- 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.

Zgodnie z art. 88 ustawy o ofercie publicznej obligacje zamienne na akcje spółki publicznej oraz kwity depozytowe wystawione w związku z akcjami takiej spółki uważa się za papiery wartościowe, z którymi wiąże się taki udział w ogólnej liczbie głosów, jaką posiadacz tych papierów wartościowych może osiągnąć w wyniku zamiany na akcje. Przepis ten stosuje się także odpowiednio do wszystkich innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej.

Na mocy postanowień art. 89 ust. 1 pkt 1) i ust. 3 Ustawy o ofercie, akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 Ustawy o ofercie. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

#### 2.1.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

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 jeżeli 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, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

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

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

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył 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 albo 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;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. 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 UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

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

Prezes UOKiK 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.

Prezes UOKiK 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 nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku nie wykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

### **2.1.5. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie 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 r. 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:

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) 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:

- a) gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- b) 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;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,

- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) 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
- d) 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.

Nie istnieją inne, niż wskazane w punktach powyżej, ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta.

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

### **2.2.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych**

Kapitał zakładowy Emitenta może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała walnego Zgromadzenia o emisji nowych Akcji podejmowana jest bezwzględną większością głosów oddanych.

Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji (prawo poboru akcji). Statut Emitenta nie zawiera postanowień dotyczących możliwości pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nowych Akcji.

Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.

Emitent może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 KSH. Ponadto Zarząd Emitenta upoważniony jest do dokonania, w terminie trzech lat od dnia wpisania Spółki Emitenta do Rejestru Przedsiębiorców do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych w ramach kapitału docelowego. Zarząd Emitenta może wykorzystać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Akcje Emitenta wydane w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne. Natomiast wydane Akcji za wkłady niepieniężne wymaga zgody Rady Nadzorczej. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga aprobaty Rady Nadzorczej Emitenta. Również za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta prawo poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji wydanych przez Zarząd Emitenta w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone. Zarząd Emitenta nie jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Emitenta. Akcje Emitenta wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy.

Akcje Emitenta mogą być umarzane poprzez obniżenie kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje jest określana każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia, a wypłata wartości Akcji następuje w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu. Emitent może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 KSH. W zamian za umarzane Akcje Emitent może wydawać świadczenia użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenie Emitenta może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Emitenta.

### **2.2.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii B**

Akcje serii B są akcjami na okaziciela. Zostały one wyemitowane na podstawie przepisów KSH o podwyższaniu kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 15 kwietnia 2008 roku, mocą której dokonano emisji 120.805 Akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda i wartości emisyjnej 1,49 zł każda i łącznej wartości nominalnej 120.805,00 zł. Dotychczasowi akcjonariusze Emitenta zostali pozbawieni prawa poboru. Wszystkie akcje serii B zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej przez pana Adama Kliś, PESEL 76062000634. Akcje nowej emisji zostały pokryte wkładem gotówkowym.

Uchwała nr 2 została zapisana w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusza Dominikę Angerman-Wajdę, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Krakowie, przy ulicy Marszałka Józefa Piłsudskiego 36/4 (Repertorium A Nr 3123/2008) w następującym brzmieniu:

**„Uchwała nr 2**

*Działając na podstawie art. 398 w związku z art. 431 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych  
Walne Zgromadzenie Domzdrowia.pl S.A. z siedzibą w Zielonkach podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki  
w następującym brzmieniu: -----*

- 1) *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.036.700,00 zł (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset złotych) do kwoty 4.157.505 zł (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych), tj. o kwotę 120.805,00 zł. (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć złotych). Podwyższenie nastąpi poprzez subskrypcję prywatną 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł. (jeden złoty), a wartości emisyjnej 1,49 zł. (jeden złoty czterdzieści dziewięć groszy) każda. Akcje nowej emisji zostaną objęte przez Pana Adam Kuś, PESEL 76062000634, legitymującego się dowodem osobistym o numerze serii ACK 925879. Akcje nowej emisji zostaną pokryte wyłącznie gotówką. -----*
- 2) *Dotychczasowym akcjonariuszom nie przysługuje prawo poboru. -----*
- 3) *Akcje serii B uczestniczyć będą w podziale zysku rocznego, jaki zostanie przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału za rok 2008 tj. od dnia 1 stycznia 2008 roku. -----*
- 4) *Zarząd zostaje zobowiązany do zawarcia umowy o objęciu akcji z Panem Adamem Klisem w terminie 7 dni od daty odbycia się Walnego Zgromadzenia. -----*
- 5) *§ 6 pkt 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----  
1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.157.505,00 zł. (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych) i dzieli się na 4.036.700,00 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 4.036.700, o wartości nominalnej po 1,00 zł. (jeden złoty) każda akcja oraz na 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505 o wartości nominalnej 1zł. (jeden złoty) każda.” ----- (...)*

*Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o wskazanej wyżej treści, gdyż oddano za nią 100 % (sto procent) głosów, to jest 4.036.700 głosów. ----- (...)”*

### **2.2.3. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii C**

Akcje serii C są akcjami na okaziciela. Zostały one wyemitowane na podstawie przepisów KSH o podwyższaniu kapitału zakładowego Emitenta.

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 11/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 5 czerwca 2008 roku, mocą której dokonano emisji nie więcej niż 700.000 Akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 700.000,00 zł. Dotychczasowi akcjonariusze Emitenta zostali pozbawieni prawa poboru. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C był cel emisji akcji serii C, jakim było pozyskanie od nowych akcjonariuszy Spółki (inwestorów), w drodze niepublicznej oferty akcji, środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Emitenta w zakresie prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej – przy jednoczesnym zapewnieniu wszystkim akcjonariuszom Emitenta wprowadzenia wszystkich akcji Emitenta do obrotu na rynku giełdowym, zorganizowanym w formie alternatywnego systemu obrotu (*New Connect*), przy Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Akcje serii C zostały zaoferowane inwestorom w ramach oferty niepublicznej, w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DzU 05.184.1539), to znaczy, że oferty objęcia akcji serii C zostały skierowane przez Zarząd Spółki do liczby adresatów mniejszej niż 100.

W subskrypcji prywatnej zostało objętych 389.827 akcji serii C. Cena emisyjna akcji serii C, zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 3 lipca 2008 r. wynosiła 2,90 zł za każdą akcję.

Uchwała nr 11/2008 została zapisana w akcie notarialnym sporządzonym przez Dominikę Angerman-Wajdę, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Krakowie, przy ulicy Marszałka Józefa Piłsudskiego 36/4 (Repertorium A Nr 4710/2008) w następującym brzmieniu:

**„UCHWAŁA NR 11/2008**

***Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia DomZdrowia.pl SA z dnia 05 czerwca 2008 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na okaziciela serii C, wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki***

*Na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 punkt 1), art. 432 oraz 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, a także na podstawie § 6 ustęp 5 Statutu Spółki – Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:*

**§ 1.**

**PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO  
I UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU SPÓŁKI**

1. *Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.157.505,00 (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych do kwoty nie większej niż 4.857.505,00 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć)*

- złotych, to jest o kwotę nie większą niż 700.000,00 (siedemset tysięcy) złotych w drodze emisji nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
2. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
  3. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2008, to jest za rok trwający od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku.
  4. Akcje serii C zostaną zaoferowane inwestorom w ramach oferty niepublicznej, w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DzU 05.184.1539), to znaczy, że oferty objęcia akcji serii C zostaną skierowane przez Zarząd Spółki do liczby adresatów mniejszej niż 100.
  5. Z zastrzeżeniem ustępu 7 poniżej, upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
    - 1) Ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C;
    - 2) Ustalenia innych warunków subskrypcji akcji serii C, w tym:
      - a) wyboru adresatów ofert objęcia akcji serii C,
      - b) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C.
  6. Umowy objęcia akcji serii C powinny być zawarte przez Spółkę w terminie nie późniejszym niż w terminie do dnia 31 września 2008 roku.
  7. Ustalenie przez Zarząd, zgodnie upoważnieniem udzielonym w ust. 5 powyżej, ceny emisyjnej akcji serii „C”, podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki w formie uchwały.

## § 2.

### WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. Wyłącza się prawo poboru akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C jest cel emisji akcji serii C, jakim jest pozyskanie od nowych akcjonariuszy Spółki (inwestorów), w drodze niepublicznej oferty akcji, środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej – przy jednoczesnym zapewnieniu wszystkim akcjonariuszom Spółki wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku giełdowym, zorganizowanym w formie alternatywnego systemu obrotu (New Connect), przy Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie.
3. Pozostawienie określenia ceny emisyjnej akcji serii C Zarządowi Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu prawa Rady Nadzorczej do kontroli decyzji Zarządu Spółki, umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki oraz przy poszanowaniu praw akcjonariuszy Spółki.
4. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną Opinię Zarządu Spółki jest w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki wyłączenie prawa poboru akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz przyjęcie przez Walne Zgromadzenie, proponowanego w niniejszej Uchwale, trybu ustalania ceny emisyjnej akcji serii C.

## § 3.

### ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

1. Zmienia się dotychczasową treść § 6 ustęp 1 Statutu Spółki:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.157.505,00 zł. (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych) i dzieli się na 4.036.700,00 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 4.036.700, o wartości nominalnej po 1,00 zł. (jeden złoty) każda akcja oraz na 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505 o wartości nominalnej 1 zł. (jeden złoty) każdy.”

Nadając mu brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4.857.505,00 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych i dzieli się na nie więcej niż 4.857.505 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
- 4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 0.000.001 do 4.036.700,
  - 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505,
  - nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 4.157.505 do 4.857.505.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych przez inwestorów w drodze subskrypcji prywatnej (oferty niepublicznej). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego – w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych.
  3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.”

W dniu 23 lipca 2008 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, sprostowaną dnia 5 września 2008 r., w sprawie dokonania przydziału akcji serii C, zamknięcia oferty niepublicznej i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

Emitent złożył do sądu rejestrowego wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C.

#### 2.2.4. Zgoda na wprowadzenie akcji do Alternatywnego Systemu Obrotu

Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 5 czerwca 2008 r. podjęło uchwałę nr 12/2008 w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację i ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu akcji serii B, akcji serii C i praw do akcji serii C.

Treść uchwały:

##### **„UCHWAŁA Nr 12/2008**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domzdrowia.pl SA z dnia 05 czerwca 2008 roku w sprawie dematerializacji akcji serii A, B i C i praw do akcji serii C oraz w sprawie zgody na zawarcie umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, a także zgody na podjęcie czynności prawnych, zmierzających do dopuszczenia akcji serii A, B i C i praw do akcji serii C do obrotu na rynku alternatywnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie**

*Na podstawie art. 5 ust. 1 pkt 3) oraz art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29.07.2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (DzU nr 183 poz. 1538; dalej: „Ustawa o instrumentach finansowych”) oraz art. 27 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DzU nr 184 poz. 1539; dalej: „Ustawa o ofercie publicznej”), a także na podstawie § 14 ustęp 1 pkt (o) Statutu Spółki uchwała się, co następuje:*

##### § 1.

##### ZGODA WALNEGO ZGROMADZENIA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:

- 1) ubieganie się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii A, B i C oraz Praw do Akcji serii C do obrotu na rynku alternatywnym (NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie (GPW);
- 2) złożenie akcji Spółki serii A, B i C do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie SA (KDPW);
- 3) zawarcie przez Spółkę z KDPW umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A, B i C oraz Praw do Akcji serii C w celu ich dematerializacji.

##### § 2.

##### UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji Spółki serii A, B i C oraz Praw do Akcji serii C do obrotu na rynku alternatywnym (NewConnect) Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie;
- 2) podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do zawarcia przez Spółkę z KDPW umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A, B i C oraz Praw do Akcji serii C w celu ich dematerializacji.

##### § 3.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.*

*Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o wskazanej wyżej treści, gdyż oddano za nią 100 % (sto procent) głosów, to jest 4.157.505 głosów.”*

#### 2.2.5. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Od momentu rejestracji Akcji Emitenta serii B i C w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

#### 2.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje wszystkich serii: B i C są równe w prawach co do dywidendy. Statut Emitenta nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii.

##### Akcje serii B

Na podstawie pkt 3 Uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 15 kwietnia 2008 Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie za rok 2008, tj. od dnia 1 stycznia 2008 r. Akcje serii B nie są uprzywilejowane co do prawa do dywidendy, w związku z czym na jedną akcję serii B przypada dywidenda w

wysokości kwoty przeznaczonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta do wypłaty akcjonariuszom podzielonej przez liczbę wszystkich akcji Emitenta.

### **Akcje serii C**

Na podstawie §1 pkt 3 Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2008 Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie za rok 2008, tj. od dnia 1 stycznia 2008 r. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do prawa do dywidendy, w związku z czym na jedną akcję serii C przypada dywidenda w wysokości kwoty przeznaczonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta do wypłaty akcjonariuszom podzielonej przez liczbę wszystkich akcji Emitenta.

## **2.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji**

### **2.6.1. Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki**

**Prawo do udziału w zysku rocznym, tj. prawo do dywidendy (art. 347 KSH).** Prawo do udziału w zysku dotyczy zysku wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta. Walne Zgromadzenie Emitenta może zdecydować o przeznaczeniu zysku do wypłaty akcjonariuszom.

Prawo do dywidendy powstaje corocznie, o ile Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o przeznaczeniu części lub całości zysku Emitenta za ostatni rok obrotowy do wypłaty dla akcjonariuszy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Ksh)

Prawo do wypłaty dywidendy przysługuje akcjonariuszowi będącemu posiadaczem akcji Emitenta w dniu dywidendy i wymagalne jest od dnia terminu wypłaty dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 § 3 Ksh).

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie podlega wygaśnięciu, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo do dywidendy z Akcji Emitenta nie może być wyłączone.

Zgodnie z § 15 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitenci instrumentów finansowych wprowadzonych do obrotu w alternatywnym systemie zobowiązani są informować niezwłocznie Organizatora Alternatywnego Systemu o wykonywaniu praw z instrumentów już notowanych, jak również o podjętych w tym zakresie decyzjach oraz uzgadniać z Organizatorem Alternatywnego Systemu te decyzje w zakresie, w którym mogą mieć wpływ na organizację i sposób dokonywania obrotu w alternatywnym systemie. W związku z tym, po wprowadzeniu akcji do alternatywnego systemu obrotu, emitenci zobowiązani są niezwłocznie informować Organizatora Alternatywnego Systemu o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Ponadto przepis §91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na emitentów papierów wartościowych obowiązek niezwłocznego przekazania do KDPW uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy, czyli przekazania informacji o jej wysokości, terminie ustalenia i terminie wypłaty. Powyższe informacje powinny być przesłane do KDPW nie później niż na 10 dni roboczych przed terminem ustalenia prawa do dywidendy.

§ 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na Emitenta obowiązek poinformowania KDPW o wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz terminie jej wypłaty. Emitent zobowiązany jest uzgodnić powyższe terminy z KDPW. Zgodnie z § 91 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy, a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć co najmniej 9 dni roboczych. W przypadku niezrealizowania prawa do dywidendy w terminie ulega ono przedawnieniu na zasadach ogólnych przewidzianych w Kodeksie cywilnym.

Wypłata dywidendy, przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki znajdujące się w alternatywnym systemie obrotu, zgodnie z § 97 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie do warunków odbioru dywidendy, regulujących kwestię odbioru dywidendy, w sposób inny niż postanowienia KSH i regulacje KDPW. Warunki odbioru i wypłaty dywidendy będą przekazywane w formie raportu bieżącego GPW, jako organizatora alternatywnego systemu obrotu. Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych należnego od akcjonariuszy.

Statut Emitenta nie przewiduje możliwość wypłacania zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy. Zgodnie ze Statutem Emitenta uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały

Akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku netto Emitenta. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta może określić inny dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy), ale dzień dywidendy nie może być wyznaczany później niż w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku netto Emitenta.

**Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru.** Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. Prawo poboru akcjonariuszy może zostać wyłączone, o ile służy to interesowi Emitenta. Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

**Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta.** Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w przypadku rozwiązania lub likwidacji, proporcjonalnie do posiadanego udziałów kapitale zakładowym. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

**Prawo do zbywania akcji Emitenta.** Akcje Emitenta są zbywalne zgodnie z art. 337 § 1 KSH. Statut nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń związanych ze zbywaniem akcji.

**Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach.** Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela, z zastrzeżeniem że §28 lit. n Statutu Emitenta przewiduje w tym względzie ograniczenia polegające na tym, że zastaw lub inne obciążenie na akcjach Emitenta może być ustanowione tylko za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta. Zastawnik ani użytkownik nie może wykonywać prawa głosu z akcji zastawionych lub obciążonych prawem użytkowania.

**Postanowienia w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.** Na żądanie akcjonariusza możliwa jest zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo akcji na okaziciela na akcje imienne, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Zgodnie z § 6 ust. 3 Statutu Emitenta akcje Emitenta będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie Emitenta postanowi inaczej. Statut Emitenta nie ustanawia żadnych szczególnych zasad dotyczących zamiany akcji i dlatego do zamiany akcji Emitenta należy wprost stosować uregulowanie zawarte w art. 334 § 2 KSH, z którego wynika, że zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej.

**Postanowienia w sprawie umorzenia.** Zgodnie ze Statutem Emitenta Akcje Emitenta mogą być umorzone tylko za zgodą akcjonariusza posiadającego akcje podlegające umorzeniu w drodze umorzenia dobrowolnego. Akcjonariusz, którego akcje podlegają umorzeniu, ma prawo do wynagrodzenia. Szczegółowe warunki umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta.

## 2.6.2. Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

**Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw (art. 400 KSH).** Przedmiotowe prawo przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej 1/10 kapitału zakładowego. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi na piśmie, co najmniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane akcjonariuszowi przysługuje prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art. 401 KSH).

**Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (art. 406 KSH).** Każdy akcjonariusz ma prawo uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje dają prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli co najmniej na tydzień przed odbyciem Walnego Zgromadzenia zostaną złożone w Spółce i nie zostaną odebrane przed jego ukończeniem imienne świadectwa depozytowe wystawione przez prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi (art. 406 § 2 i 3 Ksh). W przypadku Akcji nie dopuszczonych do publicznego obrotu prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu dają akcje złożone w Spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego Zgromadzenia i nie odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji mogą być złożone zaświadczenia wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa

będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanym w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu należy wymienić numery dokumentów akcji i stwierdzić, że akcje nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia.

Ponadto, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, przysługuje im **prawo do sprawdzenia listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy** przez powołaną w tym celu komisję złożoną przynajmniej z trzech osób, w tym jednej osoby wybranej przez wnioskodawców (art. 410 KSH).

**Prawo głosu.** Z każdą Akcją Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Po uzyskaniu przez Emitenta statusu spółki publicznej akcje serii B i C oraz emitowane w przyszłości akcje Emitenta nie będą mogły zostać uprzywilejowane w zakresie prawa głosu (art. 351 § 2 Ksh).

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Ksh).

**Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 - 427 Kodeksu Spółek Handlowych.** Stosownie do postanowień art. 422 KSH uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem lub dobrymi obyczajami i godząca w interes Emitenta lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Powództwo może zostać wytoczone przez Zarząd, Radę Nadzorczą oraz poszczególnych członków tych organów lub akcjonariusza, który:

- głosował przeciwko uchwale, a po jej podjęciu żądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej);
- został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu;
- nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie, która nie była podjęta porządkiem obrad.

W sytuacji kiedy uchwała jest sprzeczna z ustawą, może zostać zaskarżona w trybie art. 425 KSH, w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały wytoczonego przeciwko Emitentowi. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały wygasa z upływem 6 miesięcy od dnia otrzymania przez uprawnionego wiadomości o uchwale, jednak nie później niż w terminie 2 lat od dnia podjęcia uchwały.

Akcjonariuszowi przysługuje **prawo do żądania udzielenia przez Zarząd podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta**, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 KSH). Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma **prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji**, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub o **zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy** na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH),

**Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH).** Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osobą której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

**Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami** (art. 385 § 3 KSH). Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

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

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 KSH);

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 KSH);
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy (art. 407 KSH);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 KSH);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 KSH).

### **Ustawa o Ofercie Publicznej i Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi**

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi 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 normami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH 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. W art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji z art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

## **2.7. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Naczelną zasadą Spółki w zakresie wypłaty dywidend jest dzielenie się z akcjonariuszami wypracowanym zyskiem, stosownie do jego wysokości w danym roku, aktualnego poziomu płynności finansowej Emitenta oraz prowadzonego programu inwestycyjnego.

Emitent zastrzega możliwość skierowania, za zgodą akcjonariuszy, wypracowanych środków w pierwszej kolejności na rozwój Spółki – w takim przypadku dywidenda za dany rok nie będzie wypłacona.

Intencją Zarządu jest przeznaczenie wypracowanego zysku za lata 2007 – 2010 przede wszystkim na cele rozwojowe. Po realizacji programu inwestycyjnego w tym okresie przewiduje się możliwość wypłaty dywidendy. Wynika z tego, iż przeznaczenie części zysku na dywidendę dla Akcjonariuszy nastąpić może najwcześniej po rozliczeniu roku obrotowego 2010 czyli w 2011 roku.

Dywidenda nie będzie wypłacana w przypadku osiągnięcia przez Spółkę ujemnego wyniku finansowego netto (straty netto). Może być także wstrzymana lub ograniczona co do wysokości, jeżeli Spółka przewiduje gromadzenie środków finansowych na prowadzony lub planowany program inwestycyjny.

## **2.8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku**

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

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

#### **Opodatkowanie dochodów osób prawnych**

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez

Emitenta w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym dochód ze sprzedaży akcji, a także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji.

Dochody (przychody) z powyższych źródeł (określonych w art. 10 i 12), ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Ponadto od podatku dochodowego zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności w wysokości nie mniej niż 15 % nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości nie mniej niż 15 %, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości nie mniej niż 15 %, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt 2 powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w wysokości 19 % dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

### **Opodatkowanie dochodów osób fizycznych**

Podmioty, prowadzące rachunki inwestycyjne osób fizycznych (podatników), dokonując wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych, obowiązane są, zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez te podmioty na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z tego udziału, w tym także: dochód z umorzenia udziałów lub akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Zgodnie z art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych dochodem z umorzenia akcji jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych; jeżeli

nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, koszty ustala się do wysokości wartości z dnia nabycia spadku lub darowizny.

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych do przychodów z kapitałów pieniężnych zalicza się należne, choćby nie zostały faktycznie otrzymane, przychody z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz papierów wartościowych. Od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

### **Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych**

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskany od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa powyżej, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - spółka, o której mowa w pkt 1 powyżej, albo
  - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyższym pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

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

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

### **2.8.2. Podatek od spadków i darowizn**

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych - w tym również praw związanych z posiadaniem akcji - podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące akcji są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

### **2.8.3. Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego (w tym obrotu na rynku NewConnect) - w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi” jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W przypadku gdy powyższa sytuacja nie będzie miała miejsca, sprzedaż akcji będzie podlegała opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

### **2.8.4. Odpowiedzialność płatnika**

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (tekst jednolity - Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60, z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciężącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek nie pobrany lub podatek pobrany a nie wpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

## ROZDZIAŁ IV DANE O EMITENCIE

### 1. NAZWA I FORMA PRAWNA EMITENTA

Emitent działa pod firmą Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna (§ 1 ust 1 Statutu).

Emitent w obrocie może używać skrótu firmy w brzmieniu: Domzdrowia.pl S.A. (§ 1 ust 2 Statutu, art. 305 Ksh)

<b>Nazwa (firma):</b>	Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna
<b>Nazwa skrócona:</b>	Domzdrowia.pl S.A.
<b>Forma prawna:</b>	Spółka akcyjna
<b>Kraj:</b>	Polska
<b>Siedziba</b>	Zielonki
<b>Adres</b>	ul. Galicyjska 22, 32-087 Zielonki k/Krakowa
<b>Telefon</b>	+ 48 12 397 36 40
<b>Faks</b>	+ 48 12 397 36 54
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	<a href="mailto:info@domzdrowia.pl">info@domzdrowia.pl</a>
<b>Adres strony internetowej</b>	<a href="http://www.domzdrowia.pl">www.domzdrowia.pl</a>
<b>REGON</b>	472278161
<b>NIP</b>	726-23-19-203
<b>KRS</b>	0000288803

### 2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA

Zgodnie ze § 5 Statutu Emitenta, Emitent został utworzony na czas nieograniczony.

### 3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA NA PODSTAWIE, KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowień Statutu Spółki.

Emitent w obecnej formie spółki akcyjnej istnieje od 27 września 2007 r. Poprzednikiem prawnym Emitenta była „Mito” Sp. z o.o. wpisana do Rejestru Handlowego pod numerem RHB 7494 w Sądzie Rejonowym w Łodzi-Śródmieście. 14 października 2005 r., na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników (akt notarialny Rep. A nr 3382/2005) zmieniono nazwę spółki na „Domzdrowia.pl” Sp. z o.o. W dniu 3 sierpnia 2007 r. uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników (akt notarialny Rep. A nr 13164/2005) dokonano przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Domzdrowia.pl Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, w trybie przewidzianym przez art. 551 i następane Ksh.

#### **4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ**

Emitent został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 27 września 2007 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000288803.

Poprzednio, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Emitent został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 28 kwietnia 2004 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000204225.

Spółka posiada, na czas nieokreślony Zezwolenie na prowadzenie punktu aptecznego, udzielone przez Małopolskiego Wojewódzkiego Inspektora Farmaceutycznego w Krakowie w dniu 10.10.2007 r., na wniosek Spółki z dnia 27.09.2007r. oraz zezwolenie na prowadzenie apteki ogólnodostępnej w Zabierzowie z dnia 30.05.2008 r.

#### **5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA**

Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna powstała z przekształcenia Spółki Domzdrowia.pl Sp. z o.o., działającej wcześniej pod nazwą „Mito” Sp. z o.o. Spółka została zawiązana w roku 1999. Faktyczną działalność podjęła jednak dopiero w roku 2004, kiedy to w momencie przystąpienia Polski do Unii Europejskiej na wzór rozwijających się w krajach zachodnich aptek internetowych, rozpoczęła starania o uruchomienie podobnej działalności w Polsce.

W czerwcu 2004 roku uzyskała od Wojewódzkiego Inspektora Farmaceutycznego koncesję na prowadzenie punktu aptecznego zlokalizowanego w Zielonkach pod Krakowem i w tym samym miesiącu rozpoczęła sprzedaż produktów leczniczych za pośrednictwem internetu. Początkowo oferta produktowa była ograniczona do leków OTC (leki wydawane w aptekach bez recepty) i suplementów diety. W pierwszym okresie zbudowano prostą aplikację www do obsługi transakcji i stworzono podstawy systemu logistycznego. W okresie tym jedynym udziałowcem spółki był jej założyciel Mirosław Ostrowski, który pełniąc funkcję prezesa zarządu rozpoczął poszukiwania źródeł kapitału dla dalszego rozwoju.

Na początku roku 2005 do zarządu dołączył Jacek Denkowski stając się równocześnie udziałowcem i podnosząc kapitał zakładowy do kwoty 1,3 mln PLN. W ciągu tego roku rozbudowano znacznie oprogramowanie e-commerce integrując je z aptecznym oprogramowaniem magazynowym i wdrażając sprawnie działający system logistyczny. W październiku 2005 roku zmieniono nazwę spółki na „Domzdrowia.pl” Sp. z o.o. Spółka pozyskała do grona udziałowców fundusz inwestycyjny MCI Management SA i rozpoczęła planowanie długoterminowej strategii rozwoju.

W latach 2006-2007 działania spółki były skoncentrowane na rozbudowie funkcjonalności platformy e-commerce, dalszej rozbudowie systemu logistycznego i finansowo-księgowego. Wraz z portalami Interia i WP zbudowano serwisy tematyczne oraz nawiązano współpracę z innymi serwisami partnerskimi. Rozbudowanie oferty do ponad 15.000 pozycji, wprowadzenie do sprzedaży kosmetyków i leków Rx (leki wydawane w aptekach tylko na receptę) oraz aktywne działania w kierunku pozycjonowania w Internecie spowodowały znaczny wzrost liczby klientów. Działania te były możliwe dzięki podniesieniu zaangażowania finansowego MCI Management S.A. w spółce.

W 2008 roku Spółka w dalszym ciągu rozbudowuje paletę oferowanych usług i znacząco zwiększa swoją pozycję lidera w internetowej sprzedaży leków i kosmetyków osiągając obecnie ponad 300.000 unikalnych użytkowników (prawdopodobna liczba pojedynczych osób korzystających z serwisu internetowego) miesięcznie. Trwają intensywne prace nad uruchomieniem serwisów tematycznych i nowej internetowej formy łączącej w sobie sklep online i aktywnie działającą wokół niego społeczność (wg tzw. modelu social shopping) Spółka przygotowuje również program pozyskiwania jako partnerów punktów aptecznych (prowadzących sprzedaż jako tradycyjne apteki) w celu optymalizacji logistyki.

## 6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w Spółce na kapitały własne składają się:

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy,
- inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia i dopuszczalne lub wymagane prawem.

### Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.157.505,00 (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) i dzieli się na 4.157.505 (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) akcji w tym:

- 4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 004 036 700,
- 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 4 036 701 do 4 157 505.

o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Akcje serii A i akcje serii B są akcjami na okaziciela.

Akcje serii A wydane zostały za udziały w Spółce Domzdrowia.pl Sp. z o.o. w następstwie przekształcenia Spółki i jako takie są w pełni opłacone.

Akcje serii B zostały objęte w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 5 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Domzdrowia.pl S.A. podjęło uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 23 lipca 2008 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, sprostowaną dnia 5 września 2008 r., w sprawie dokonania przydziału akcji serii C, zamknięcia oferty niepublicznej i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

Emitent złożył do sądu rejestrowego wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C.

Po rejestracji podwyższenia kapitału w wyniku emisji akcji serii C kapitał zakładowy Spółki Domzdrowia.pl S.A. wynosił będzie 4.547.332,00 (cztery miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści dwa) złote i dzielić się będzie na 4.547.332 (cztery miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści dwie) akcje na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:

- 4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 004 036 700,
- 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 4 036 701 do 4 157 505,
- 389.827 (trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia siedem) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 4.157.506 do 4.547.332.

Statut Emitenta przewiduje w § 8 możliwość podwyższania kapitału zakładowego Spółki z wykorzystaniem kapitału docelowego.

W ramach upoważnienia statutowego Zarząd Emitenta upoważniony jest do dnia 27 września 2010 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) w ramach kapitału docelowego.

Oprócz postanowień Statutu określających procedurę uruchomienia kapitału docelowego nie istnieją żadne prawa nabycia lub zobowiązania, które odnosiłyby się do kapitału docelowego.

Postanowienia Statutu określające procedurę uruchomienia kapitału docelowego mają na celu umożliwienie Spółce realizacji programu opcji menedżerskich.

### **Kapitał zapasowy**

Spółka akcyjna jest zobowiązana do tworzenia kapitału zapasowego przeznaczonego na pokrycie ewentualnej straty (art. 396 § 1 Ksh). Kapitał zapasowy tworzy się poprzez przekazanie co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy zasila się również nadwyżkami osiągniętymi przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej pozostałymi po pokryciu kosztów emisji (art. 396 § 2 Ksh). Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które akcjonariusze uiszczają w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile dopłaty te nie zostaną użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat (art. 396 § 3 Ksh). O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że część kapitału zapasowego w wysokości 1/3 kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym (art. 396 § 5 Ksh).

### **Inne kapitały**

W Spółce nie utworzono żadnych innych kapitałów.

Kapitały własne Emitenta według stanu na dzień 31.12.2007 wynosiły:

- kapitał podstawowy	4.036.700,00 zł
- kapitał zapasowy	117.495,00 zł
- pozostałe kapitały rezerwowe	120.805,00 zł
- strata z lat ubiegłych	-3.919.536,15 zł
- strata netto	-232.900,15 zł

**Kapitał własny** **122.563,70 zł**

## **7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

Kapitał zakładowy Emitenta jest w pełni opłacony.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii C nie zostało jeszcze zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

## **8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENIĘ Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI**

W okresie swojego istnienia Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, dlatego też w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy wymienionych wyżej uprawnień.

## **9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE**

Zgodnie z brzmieniem § 8 Statutu Zarząd Emitenta upoważniony jest , w terminie trzech lat od dnia wpisania Emitenta do Rejestru Przedsiębiorców, do podwyższenia w ramach kapitału docelowego, kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż o 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych). Zarząd Emitenta może podwyższyć kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego. Postanowienia Statutu Emitenta, przyznające Zarządowi Spółki upoważnienie do wykorzystania kapitału docelowego oraz określające procedurę uruchomienia kapitału docelowego, mają między innymi na celu umożliwienie realizacji przez Emitenta programu opcji menedżerskich.

### **Program Opcji Menedżerskich Emitenta**

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego program opcji menedżerskich nie został uchwalony przez żaden organ Spółki. Nie mniej jednak zamiarem Zarządu Emitenta, uzgodnionym wstępnie z akcjonariuszami i Radą Nadzorczą jest zorganizowanie i zrealizowanie w Spółce programu motywacyjnego opartego o następujące poniższe założenie, kryteria i warunki:

1. Zarząd Spółki w terminie 3 miesięcy od daty pierwszego notowania PDA serii C na NewConnect przygotowuje do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą i Walne Zgromadzenie Spółki program opcji menedżerskich dla osób zarządzających Spółką oraz dla managementu.
2. Opcja menedżerska Spółki realizowana będzie w latach 2008-2012 i do jej celów zostanie wykorzystanych łącznie do 404 tys. akcji Spółki, w tym celu Spółka dokona nowej emisji (nowych emisji) akcji na potrzeby realizacji opcji menedżerskiej.
3. Program opcji menedżerskich będzie uruchamiany w 5 równych transzach w latach 2008-2012.
4. Bazowe kryteria uruchomienia transzy programu opcji menedżerskich (warunki przyznania opcji) będą następujące:
  - a. 50% każdej transzy będzie przyznawane w zależności od poziomu notowań PDA Spółki i akcji Spółki na GPW/NewConnect w korelacji do ogólnych wskaźników giełdowych przy czym za podstawę będzie przyjęty poziom notowania akcji i PDA Spółki z dnia debiutu Spółki na rynku GPW/NewConnect.
  - b. 50% każdej transzy będzie przyznawane w zależności od stopnia realizacji budżetu Spółki na dany okres.
5. Parametry operacyjne, cele i priorytety Spółki w latach 2008 – 2012 będą każdorazowo zatwierdzone przez Radę Nadzorczą wraz z biznesplanem Spółki. Cele i priorytety dla poszczególnych transz programu na lata 2008 -2010 zostaną zatwierdzone w terminie 3 miesięcy od daty pierwszego notowania PDA akcji serii C na NewConnect.
6. Beneficjentami programu opcji będą:
  - a. Członkowie Zarządu oraz management w wysokości 90% programu opcji. Podział pomiędzy poszczególnych Członków Zarządu oraz pomiędzy managementem dokonuje i proponuje Zarząd a ostatecznie zatwierdza Rada Nadzorcza Spółki;
  - b. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki uczestniczą w wysokości 10% programu opcji, podstawą realizacji opcji dla Rady Nadzorczej będzie odpowiednia uchwała WZA Spółki, regulująca zasady udziału Członków Rady Nadzorczej w programie opcji.
7. Członkowie Zarządu , managementu i Rady Nadzorczej będą obejmowali nowe akcje, które Spółka wyemituje z wykorzystaniem zawartych w Statucie Spółki przepisów o kapitale docelowym albo które wyemituje w drodze warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Osoby uprawnione do nabycia akcji w ramach opcji menedżerskich będą nabywali (obejmowali) akcje Spółki w cenie emisyjnej równej cenie nominalnej za akcję.
8. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień, wynikających z treści umów kształtujących stosunki prawne między beneficjentem programu opcji a Spółką, akcje Spółki, objęte przez beneficjentów w ramach opcji

menedżerskich, nie mogą być zbywane przez beneficjenta przez okres 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od daty spełnienia warunku przyznania opcji.

9. W okresie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od daty, wynikającej z oświadczenia Zarządu Spółki przekazanego do Rady Nadzorczej o spełnieniu warunków przyznania opcji menedżerskich dla członków Zarządu oraz managementu, członek Zarządu albo członek managementu nie powinien rozwiązać stosunku pracy, innego stosunku umownego lub korporacyjnego, na podstawie którego każdy z nich wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Spółki oraz nie powinien doprowadzić do sytuacji, w której Spółka będzie uprawniona lub zobowiązana do rozwiązania stosunku pracy, innego stosunku umownego lub korporacyjnego.
10. W przypadku, gdy beneficjent programu naruszy zakaz zbywania Akcji lub naruszy zobowiązanie pozostawania w stosunku prawnym ze Spółką to będzie zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki w kwocie równej wartości objętych Akcji Spółki.
11. Zabezpieczeniem wykonania przez Osobę Uprawnioną obowiązku zapłaty kary umownej będzie blokada akcji Spółki ustanowiona na rzecz Spółki lub podmiotu wskazanego przez Spółkę. Podmiot wskazany przez Spółkę będzie gwarantem otrzymania przez Spółkę zapłaty kary umownej, jeżeli Osoba Uprawniona będzie uchylała się od jej uiszczenia.

## **10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE**

Żadne papiery wartościowe Emitenta nie były dotychczas i nie są notowane na jakimkolwiek rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

## **11. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Poniżej przedstawiono istotne powiązania Emitenta i jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej, której członkiem jest Emitent.

Na dzień zatwierdzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej (nie jest jednostką dominującą). Podmiotem dominującym wobec Emitenta jest MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (akcje wchodzi w skład portfela subfunduszu MCI.TechVentures 1.0), który posiada 2.656.700 akcji Emitenta, stanowiących 63,9013% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 63,9013% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Po rejestracji podwyższenia kapitału o emisję serii C akcje posiadane przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty stanowią 58,42% udziału w kapitale zakładowym i uprawniają do 58,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

MCI.Private.Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, z dwoma wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0, został wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie VII Wydział Cywilny Rejestrowy w dniu 7 stycznia 2008 r.

MCI.Private.Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest funduszem aktywów niepublicznych, co oznacza, że co najmniej 80% jego środków ma być inwestowane w udziały lub akcje spółek niepublicznych. Depozytariuszem aktywów funduszu jest ING Bank Śląski SA.

MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty został utworzony na podstawie wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 3 lipca 2007 r. zezwolenia dla MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych oraz na utworzenie pierwszego funduszu inwestycyjnego zamkniętego MCI.PrivateVentures. MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu (ul. Klecińska 125, 54-413 Wrocław, KRS 0000263112) jest spółką w 100% zależną od MCI Management S.A.

Podmiotem zarządzającym i reprezentującym MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty subfundusz MCI.TechVentures 1.0 jest wydzielonym subfunduszem w ramach MCI Management prowadzącym działalność typu Venture Capital w regionie Europy Środkowo Wschodniej. MCI.TechVentures koncentruje się na inwestycjach w projekty na wczesnym etapie rozwoju działających na rynku IT, Internet, Ecommerce, media cyfrowe, oprogramowanie oraz mobile. Strategia inwestycyjna Funduszu zakłada inwestycję o 5-7 letnim horyzoncie zaangażowania w projekty. Obecny portfel Funduszu składa się z 16 spółek.

Pomiędzy osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta a głównymi akcjonariuszami Emitenta zachodzą następujące powiązania personalne:

1. Jacek Denkowski – w organach Emitenta pełni funkcję Prezesa Zarządu - posiada 515.000 akcji na okaziciela, które przed rejestracją podwyższenia kapitału o emisję serii C stanowią 12,39% udziału w kapitale zakładowym i 12,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
2. Mirosław Ostrowski – w organach Emitenta pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej - posiada 643.000 akcji na okaziciela, które przed rejestracją podwyższenia kapitału o emisję serii C stanowią 15,47% udziału w kapitale zakładowym i 15,47% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
3. Tadeusz Marszałik – w organach Emitenta pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej - posiada 101.000 akcji na okaziciela, które przed rejestracją podwyższenia kapitału o emisję serii C stanowią 2,58% udziału w kapitale zakładowym i 2,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
4. Adam Kliś – w organach Emitenta pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej - posiada 120.805 akcji na okaziciela, które przed rejestracją podwyższenia kapitału o emisję serii C stanowią 3,07% udziału w kapitale zakładowym i 3,07% głosów na Walnym Zgromadzeniu.
5. Andrzej Jasieniecki - Członek Rady Nadzorczej Spółki jest Dyrektorem Inwestycyjnym w MCI Management S.A.

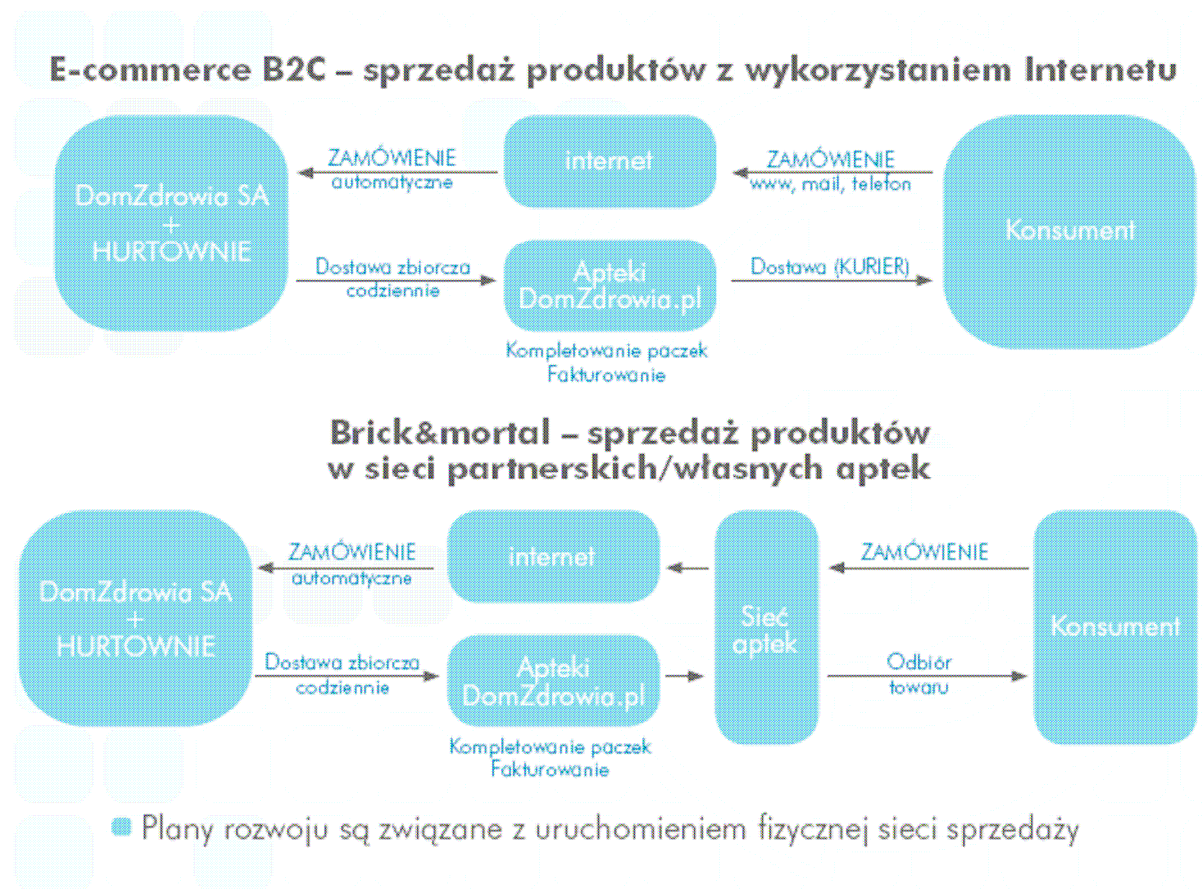
Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta, głównymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą i osobami działającymi w jego imieniu nie występują żadne powiązania, z wyjątkiem umowy o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy.

## **12. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI TO JEST ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓŁEM DLA EMITENTA , W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI**

### **12.1. Produkty i usługi Emitenta**

Spółka Domzdrowia S.A. zajmuje się sprzedażą leków i kosmetyków przez Internet. W ofercie znajduje się kilkanaście tysięcy suplementów diety, leków OTC, leków na receptę (RX) oraz kosmetyków. Sprzedaż towarów Spółka realizuje poprzez platformę e-commerce pod adresem domzdrowia.pl (apteka internetowa) oraz domurody.pl (drogeria internetowa). Domzdrowia działa w segmencie B2C, gdzie potencjalny klient ma dwie możliwości złożenia i realizacji zlecenia. Pierwsza możliwość, to złożenie zamówienia poprzez internet i odbiór towaru w domu poprzez kuriera, druga droga to złożenie zamówienia w aptece partnerskiej/własnej, która wysyła zamówienie poprzez internet i odbiór towaru następuje w tej aptece. Możliwy jest również model mieszany, gdzie zamówienie składane jest w aptecę, a dostawa odbywa się do domu klienta. Sieć aptek i partnerskich i własnych w największych aglomeracjach kraju spowoduje zoptymalizowanie procesów logistycznych i skrócenie czasu dostawy do klienta z wykorzystaniem dostaw serwisem miejskim.

## Ecommerce B2C – sprzedaż produktów z wykorzystaniem Internetu



Spółka główne dochody realizuje na marży handlowej, uzyskując dzięki skali działania dużo wyższe upusty cenowe w hurtowniach farmaceutycznych niż tradycyjne pojedyncze apteki. Dodatkowym źródłem przychodów, które powinno zyskiwać na znaczeniu jest sprzedaż powierzchni reklamowej na swoich stronach. W miarę powiększania bazy klientów, liczby unikalnych użytkowników, liczby wizyt i kliknięć rola Spółki jako wydawcy i przychody z reklam będą prawdopodobnie rosły. Kolejnym źródłem przychodów Spółki jest sprzedaż usług transportowych w związku z realizacją zamówień własnych klientów. Spółka realizuje dostawy z wykorzystaniem firmy kurierskiej DPD (dawniej Masterlink) będącej liderem na polskim rynku usług dla B2C. Obecnie Domzdrowia.pl S.A. realizuje strategię ponoszenia dużej części tych kosztów, obciążając klientów pełnymi kosztami transportu tylko w przypadku niewielkich wartościowo dostaw. Z tego względu przychody z tego tytułu mają niewielki i malejący udział w całkowitej sprzedaży. Spółka zdecydowanie wyróżnia się na tle rynku, pokrywając 100% kosztów transportu dla przesyłek o wartości jednostkowej powyżej 100 zł. Podmioty konkurencyjne, albo obciążają kosztami transportu klienta w pełnej wysokości, albo zwalniają klienta z kosztów transportu przy zamówieniu o dużo wyższej wartości.

Domzdrowia.pl S.A. oprócz platformy e-commerce posiada własną aptekę zlokalizowaną w Zabierzowie oraz punkt apteczny w Zielonkach (obie lokalizacje są usytuowane praktycznie w dzielnicach Krakowa), która z jednej strony stanowi początek rozwoju własnej i partnerskiej sieci aptek, które będą wspomagać działalność handlu internetowego, z drugiej strony własna apteka służy do zgodnej z prawem obsługi transakcji. W najbliższych miesiącach w Zielonkach koło Krakowa zostanie uruchomiona hurtownia, której głównym celem będzie obsługa aptek własnych i partnerskich. Dzięki temu, oprócz marży hurtowej Spółka zyska większą elastyczność w realizacji zamówień oraz wyższą jednolitość cen. Trwają zaawansowane rozmowy dotyczące aptek partnerskich z aptekarzami z Wrocławia, Katowic i Łodzi, oraz poszukiwania odpowiedniego punktu w Warszawie.

Głównymi dostawcami dla Spółki są największe hurtownie farmaceutyczne na rynku Polskim oferujące praktycznie cały asortyment leków, suplementów diety i kosmetyków aptecznych. Oferowane spółce warunki handlowe są zbliżone i obejmują stały rabat od cennika hurtowego w wysokości 10-11% na praktycznie wszystkie pozycje. Terminy płatności u wszystkich znaczących dostawców wynoszą 30 dni. Z uwagi na to, że cenniki poszczególnych hurtowni różnią się do kilku procent w procesie zamówienia wybierana jest oferta najniższej ceny po uwzględnieniu wszystkich rabatów. Główne zamówienia odbywają się dwa razy dziennie w sposób automatyczny przy użyciu aplikacji porównującej ceny danego produktu u dostawców. Dostawy z hurtowni realizowane są także dwukrotnie w ciągu dnia po uprzednim dostarczeniu w formie elektronicznej faktury sprzedaży. Wprowadzanie dokumentacji zakupu do systemu odbywa się także w sposób prawie całkowicie zautomatyzowany. Proces zakupu z hurtowni kosmetycznych wygląda analogicznie, lecz jest w mniejszym stopniu zautomatyzowany z uwagi na brak, w przeciwieństwie do leków, jednolitej bazy kodów BLOZ. Obecnie trwają prace nad wykorzystaniem w komunikacji kodów EAN (kodów kreskowych).

Istnieje teoretycznie zagrożenie dla wysokości generowanej marży ze strony dominujących podmiotów na rynku - głównie PGF- dla których spółka jest konkurentem. Z uwagi na to od roku 2007 trwa ciągły proces włączania do grona dostawców pomniejszych hurtowni (Prosper, Phoenix, Slawex, Salus), Spółka nabywa w tych hurtowniach wybrany asortyment negocjując warunki tak by osiągnąć korzystniejszą marżę niż u dostawców wiodących. Z uwagi na to, że jest to proces niezautomatyzowany i czasochłonny docelowo obejmie tylko część zakupów. Ponadto coraz bardziej istotne stają się zakupy dokonywane bezpośrednio u producentów lub z hurtowni, ale na warunkach ustalanych bezpośrednio z producentem. Te tzw. „promocje producenckie” już obecnie osiągają kilkanaście procent całości zakupu. Największym dostawcą dla Spółki jest PGF, jednak jego udział w całkowitych dostawach maleje i taki trend powinien być kontynuowany.

Procentowy udział w dostawach :

Lista pięciu największych dostawców 2006-2008				
PROCENTOWY UDZIAŁ W WARTOŚCI				
		2006	2007	
1.	POLSKA GRUPA FARMACEUTYCZNA S.A.	58%	36%	
2.	TORFARM SA	11%	17%	
4.	ACP PHARMA S.A.	19%	16%	
5.	POLSKA GRUPA KOSMETYCZNA	0%	6%	
9.	F.H. DOM POD JAGNIĘCIEM	5%	2%	

### 12.1.1. Struktura przychodów Emitenta

Strukturę przychodów Emitenta w latach 2006-2007 w podziale na poszczególne segmenty działalności prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie (w tys. zł)	2007	2006
<b>Towary, w tym:</b>	<b>4 346</b>	<b>2 701</b>
<i>udział (%)</i>	<b>97,17%</b>	<b>93,72%</b>
leki OTC	983	836
<i>udział (%)</i>	21,97%	28,97%
leki RX	506	124
<i>udział (%)</i>	11,32%	4,30%
suplementy	1 667	1 029
<i>udział (%)</i>	37,27%	35,70%
kosmetyki	1 190	712
<i>udział (%)</i>	26,61%	24,71%
<b>Usługi, w tym:</b>	<b>126</b>	<b>181</b>
<i>udział (%)</i>	<b>2,83%</b>	<b>6,28%</b>
transport	97	123
<i>udział (%)</i>	2,18%	4,27%
reklama	29	58
<i>udział (%)</i>	0,65%	2,01%

<b>RAZEM</b>	<b>4 473</b>	<b>2 882</b>
--------------	--------------	--------------

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży Emitenta w roku 2007 wzrosły w porównaniu do roku 2006 o 55,21%. Podstawowym źródłem przychodów zarówno w roku 2006 jak i 2007 była sprzedaż towarów. Odpowiadała ona średnio za 95,4% osiągniętych przychodów. Na przestrzeni ostatnich dwóch lat obrotowych obniżeniu uległ udział przychodów uzyskiwanych przez Emitenta ze świadczenia usług (reklama oraz transport). Spadek przychodów w tych segmentach wynikał z obniżenia progu darmowej dostawy oraz rozliczaniu z dostawcami kosztu reklam w ramach rabatów naturalnych lub finansowych.

W priorytetowym, z punktu widzenia działalności Emitenta segmencie, sprzedaży towarów, przychody w analizowanym okresie wzrosły o 1.645 tys. zł co daje wzrost na poziomie blisko 61%. Pod względem wartościowym największy udział w tak dynamicznym wzroście miał wzrost przychodów w segmencie suplementów, kosmetyków oraz leków RX. Łącznie, te trzy segmenty pozwoliły na wzrost przychodów o 1.498 tys. zł. Przyrost przychodów w wartościach względnych w wspomnianych segmentach osiągnął kolejno: 61,95% dla suplementów, 67,08% dla kosmetyków oraz 308,81% dla leków RX. Bardzo dynamiczny wzrost sprzedaży leków RX wynika z nierównych okresów porównywalnych ponieważ Emitent rozpoczął sprzedaż tych towarów pod koniec drugiego półrocza 2006 r.

Na niższą, w porównaniu do pozostałych segmentów, dynamikę wzrostu sprzedaży w segmencie leków OTC wpływ miało kilka czynników. Pierwszym z nich jest tzw. status rejestracyjny produktów. Część leków rejestrowanych w 2006 roku jako leki OTC obecnie rejestrowane są jako suplementy diety. Ponadto także nowo pojawiające się produkty częściej rejestrowane są jako suplementy. Trzecim czynnikiem jest poszerzenie oferty Emitenta w zakresie suplementów.

## 12.2. Otoczenie rynkowe

### Rynek internetowy

Rynek internetowy rozwija się dynamicznie. Ponad 1 miliard osób na świecie posiada obecnie dostęp do Internetu, co stanowi ponad 16,9% ludzkości. Poniższa tabela prezentuje liczbę internautów na świecie oraz ich wzrost na przestrzeni lat 2005-2007. Polska na tle innych państw Europy i Ameryki Północnej ma jeszcze wiele do nadrobienia, ale rozwija się znacznie szybciej niż średnia światowa.

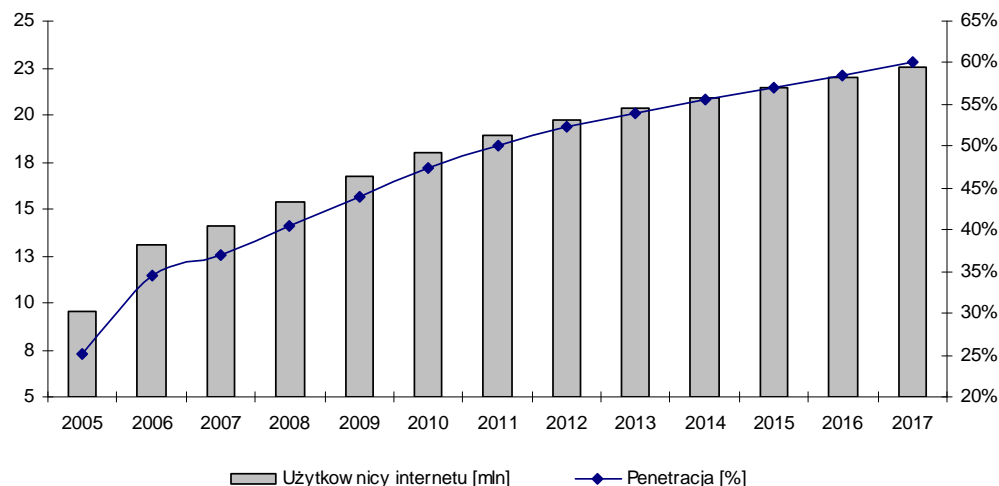
**Tabela . Liczba internautów na świecie**

	Liczba internautów (mln)	% populacji (penetracja)	Wzrost liczby internautów 2000-2007
Świat	1114,2	16,9%	208,7%
Afryka	33,3	3,6%	638,4%
Azja	398,7	10,7%	248,8%
Środkowy Wschód	19,4	10,0%	491,4%
Ameryka Północna	233,2	69,7%	115,7%
Ameryka Łacińska	96,3	17,3%	433,4%
Oceania/Australia	18,4	53,5%	142,0%
Europa	314,7	38,9%	199,5%
Czechy	5,1	50,0%	410,0%
Słowacja	2,5	46,5%	284,6%
Polska	11,4	29,9%	307,1%

Źródło: Internet World Stats, marzec 2007.

Szacuje się, że obecnie w Polsce jest ponad 14 mln internautów, natomiast penetracja rynku internetowego w Polsce wynosi obecnie około 37%.

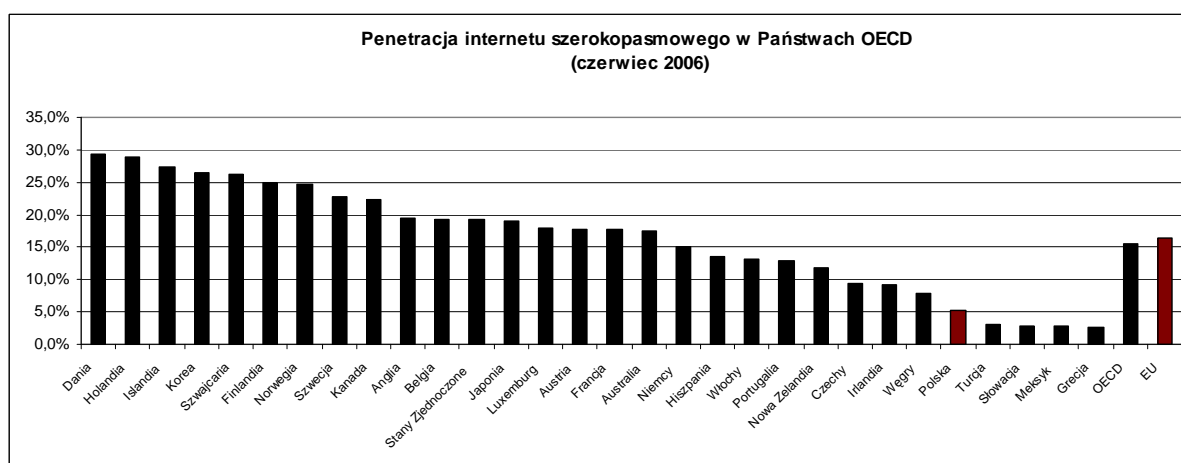
Wykres. Liczba osób korzystających z internetu i stopień penetracji internetu



Źródło: Beskidzki Dom Maklerski S.A.

Szybki wzrost dostępu do Internetu w Polsce w ostatnich latach spowodowany był głównie częściowym uwolnieniem rynku usług telekomunikacyjnych. Najistotniejszym jednak bodźcem, z punktu widzenia użytkowników, skłaniającym do korzystania z Internetu są niskie koszty instalacji oraz obniżenie opłat dostępowych w stosunku do lat poprzednich. Do rozwoju rynku internetowego przyczynia się także stały wzrost komputerów, co wpływa na zwiększenie się liczby potencjalnych użytkowników Internetu. Zwiększa się również wskaźnik penetracji internetu dostępem szerokopasmowym, który w Polsce kształtuje się na poziomie około 5%, gdzie średnia państw OECD w 2005 roku przekraczała 15%.

Wykres. Penetracja Internetu szerokopasmowego w państwach OECD



Źródło: OECD [www.oecd.org](http://www.oecd.org).

Zgodnie z danymi przedstawianymi przez Internet Standard, rynek internetowy cieszy się podobnym zainteresowaniem mężczyzn (51% internautów), jak i kobiet (49%). W dalszym ciągu najbardziej znaczącą grupą są ludzie młodzi w wieku od 15 do 24 lat. Według przeprowadzonego badania polscy internauci to osoby dobrze wykształcone (26% deklaruje wykształcenie wyższe, natomiast 42% wykształcenie średnie) [„W 2007 r. mieliśmy 12,5 mln internautów” *Internet Standard*, 28.02.2008, na podstawie danych firmy SMG/KRC]. Jak pokazują wyniki badania Megapanel PBI/Gemius, od września 2005 do września 2006 roku średni miesięczny czas spędzony w sieci wzrósł z 19 godz. 27 min. do 25 godz. 12 min. W ciągu analizowanych dwunastu miesięcy najwyższą wartość średniego czasu poświęconego na korzystanie z Internetu - 27 godz. 22 min. - odnotowano w marcu 2006 r. Zdecydowana większość internautów korzysta z sieci w domach (81%), oraz w pracy (26,4%). Dla tych, którzy korzystają z Internetu w domu, najpopularniejszym wyjściem (72,2%), biorąc pod uwagę wybór rodzaju dostępu do sieci, pozostaje w dalszym ciągu stałe łącze. [źródło: SMG/KRC *Netrack, okres styczeń-grudzień 2007 r.*] Na rynku internetowym można łatwo zauważyć kilka wyraźnych trendów, które wpływają na jego dynamiczny rozwój:

- wzrost penetracji Internetu
- wzrost liczby szerokopasmowych łączy
- spadek cen jednostkowych dostępu do internetu
- rosnąca konkurencyjność rynku
- rosnąca ilość dostawców usługi dostępu do Internetu.

## Rynek e-commerce

Rynek e-commerce znajduje się w fazie dynamicznego wzrostu. W 2007 r. przychody polskich sklepów internetowych wzrosły średnio o 73%, a łączne obroty platform aukcyjnych zwiększyły się o około 53%. Cały rynek osiągnął wartość 8,1 mld zł. W latach 2000-2007 rynek e-commerce zanotował ponad 70-krotny wzrost wartości. Według najnowszych szacunków na polskim rynku działa już ponad 4000 działalności e-commerce. W strukturze rynku liczebnie dominują małe sklepy, których obroty nie przekraczają wartość 10 tys. zł w skali miesiąca, liderzy polskiego rynku e-commerce osiągają obroty rzędu 100 mln zł. Zgodnie z metodologią prezentacji Internet Standard, w kategorii sklepów o przychodach powyżej 10 mln zł, liderem jest agito.pl, natomiast w kategorii sklepów o przychodach poniżej 10 mln zł, pozycje lidera zajmuje domzdrowia.pl. (Raport Internet Standard E-commerce 2007 II edycja marzec 2008).

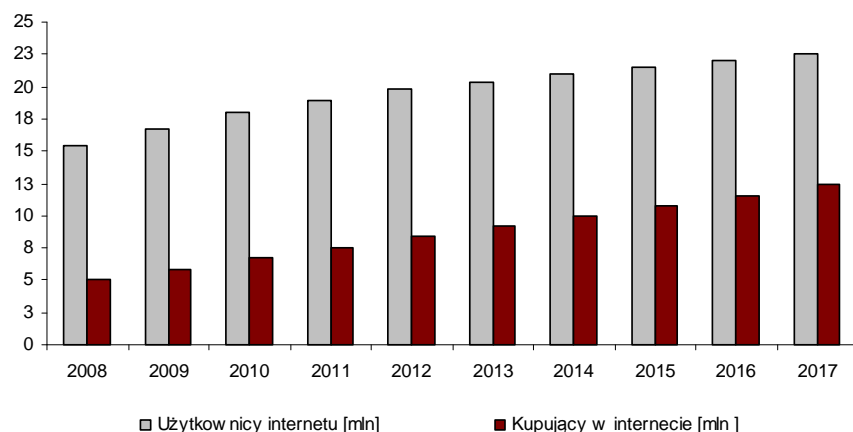
W związku z rosnącym bezpieczeństwem wirtualnych zakupów, coraz powszechniejszym dostępem do kart kredytowych oraz modą na zakupy w internecie (wygoda, oszczędność czasu, dostęp 24h, szerszy asortyment, dokładna informacja o produktach), przewiduje się, iż dynamika zakupów elektronicznych wzrośnie znacząco w przeciągu najbliższych lat. Uśredniona jej wartość szacowana była na poziomie ok. 40% rocznie. „Rynek e-commerce 2007” Internet Standard, marzec 2008].

Tabela. Prognozowana wartość rynku eCommerce

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Rynek eCommerce B2C [mld PLN]	10,8	14,0	17,6	21,4	25,6	30,0	34,1	38,6	43,2	48,0
zmiana r/r	33%	29%	26%	22%	19%	17%	14%	13%	12%	11%
Wartość na 1 użytkownika internetu [tys. PLN]	0,7	0,8	1,0	1,1	1,3	1,5	1,6	1,8	2,0	2,1
zmiana r/r	22%	19%	17%	16%	14%	13%	11%	11%	9%	8%
Wartość na 1 kupującego przez internet [tys. PLN]	2,2	2,4	2,6	2,8	3,0	3,3	3,4	3,6	3,7	3,9
zmiana r/r	13%	11%	9%	9%	8%	7%	5%	5%	4%	4%

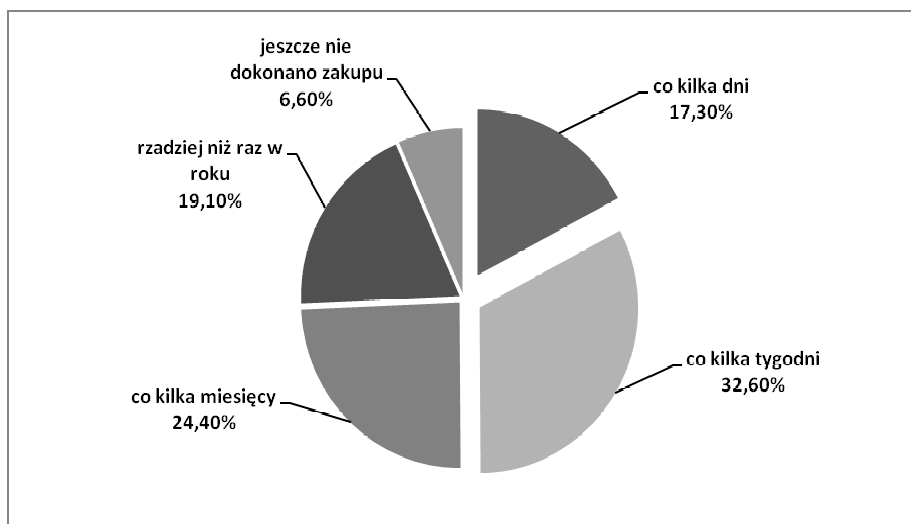
Źródło: Beskidzki Dom Maklerski S.A.

Jak podaje raport (Raport Internet Standard E-commerce 2007 II edycja marzec 2008) w 2006 roku 26% użytkowników Internetu zrobiło zakupy za pośrednictwem sieci. Rok później ten odsetek wyniósł już 42%. Na e-zakupy decydują się przeważnie mężczyźni (57%) oraz ludzie młodzi, 38% użytkowników robiących zakupy przez Internet to osoby w wieku 15-24 lata. Następne 38% to osoby w wieku 25-39 lat. Polscy internauci najczęściej decydowali się na zakup przez Internet następujących produktów: ubrania: 17,4%, książki 16,6%, sprzęt elektroniczny 10%, kosmetyki 9,5%. [„E-zakupy coraz bardziej popularne” Internet Standard na podstawie raportu Money.pl i eCard na bazie SMG/KRC]

**Wykres. Prognozowana liczba kupujących przez internet w Polsce**

Źródło: Beskidzki Dom Maklerski S.A.

Zakupy online stają się coraz bardziej popularne. Obecnie ponad połowa internautów dokonuje zakupu w sieci co kilka dni lub co kilka tygodni.

**Wykres. Częstotliwość dokonywania zakupów w Internecie**

Źródło: sklepy24.pl, kwiecień 2007r.

Zgodnie z badaniami rynku przeprowadzonymi przez Internet Standard i Sklepy24.pl użytkownicy Internetu w większym stopniu kładą nacisk na wygodę niż na cenę. Przeciętny polski Internauta w 2007 roku wydał na zakupy w Internecie 2,3 tys. zł.

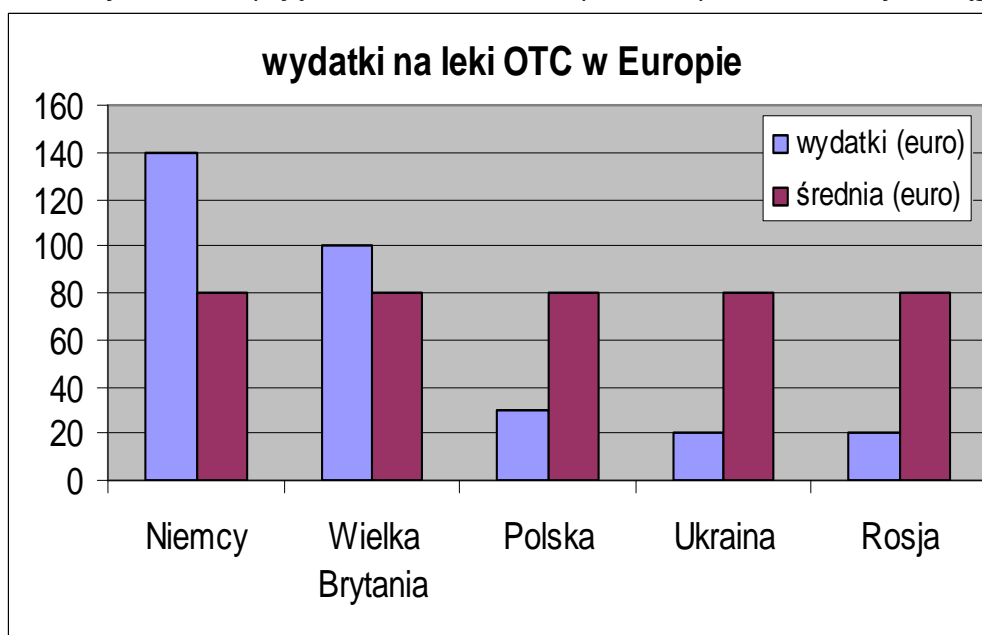
Sprzedaż przez Internet ma coraz większy udział w całości sprzedaży leków i obecnie jest szacowana na ponad 10 proc. światowego rynku aptecznego (z czego większość realizowana jest w USA). Według Międzynarodowej Federacji Hurtowni Farmaceutycznych apteki internetowe w Europie osiągnęły 5–8 proc. udział w rynku (Źródło: Menadżer Zdrowia) Sprzedaż leków przez Internet w USA należy do grupy określanej jako „pionowy wzrost” co znaczy, że sprzedaż leków przez Internet rośnie średnio rocznie o 30 % (Źródło: Raport e-commerce 2005 , Money.pl)

Rynek internetowej sprzedaży detalicznej leków w Polsce jest we wczesnym stadium rozwoju. Na rynku stara się zaistnieć coraz więcej podmiotów widząc w tym możliwość uzyskania dodatkowych przychodów dla swojej podstawowej działalności czyli apteki off line. Stosunkowo duża ilość podmiotów na stosunkowo nowym rynku powoduje znaczne rozdrobnienie strumienia klientów, którzy dopiero tworzą grupy w miarę lojalnych odbiorców poszczególnych aptek. Spółka szacuje, że wielkość rynku, na którym działa przekroczy 0,5 mld zł w okresie 5 lat.

## Rynek leków

Rynek preparatów bez recepty to najszybciej rozwijający się sektor rynku leków. W dalszym ciągu największy udział w sprzedaży mają apteki, lecz z roku na rok coraz większą część przypada innym placówkom takim jak: stacje benzynowe, supermarkety, kioski ruchu itp. Jak podaje Gazeta Prawna ogółem sprzedaż pozaapteczna w 2007 wzrosła w stosunku do poprzedniego roku o blisko 8% osiągając wartość 443,6 mln zł. Rynek leków OTC (Over the counter), czyli tzw. leków bez recepty jest motorem całego rynku farmaceutycznego. Zgodnie z raportem IMS Health, w 2007 wartość sprzedaży całego rynku farmaceutycznego wyniosła ponad 20 mld zł, według szacunków w 2008 roku będzie można zaobserwować ponad 6,2% wzrost. Sprzedaż leków OTC będzie miała dwukrotnie większą dynamikę, która powinna przekroczyć 14,4%.<sup>1</sup> Obecnie w Polsce wydaje się średnio 102 zł w skali roku na leki bez recepty. Biorąc pod uwagę cały rynek wydatki na leki bez recepty w 2007 roku sięgnęły kwoty 6,3 mld zł.

W Europie najwięcej na leki OTC wydają Niemcy – 120 euro, lub Brytyjczycy – 100 euro w skali roku. Ze strony wschodniej wartości oscylują wokół 20 euro. Średnia wydatki u obywateli tzw. Starej Unii sięgają kwoty 80 euro.



Źródło: szacunki własne na podstawie: [www.securities.com](http://www.securities.com) „Leki OTC mają największy wpływ na dynamikę rynku” 6 maj 2008 na podstawie Gazety Prawnej

## Rynek kosmetyków

Rynek kosmetyków w Polsce według różnych szacunków jest wart pomiędzy 6, a 9 mld zł. Rynek ten jest bardzo perspektywiczny, o czym świadczą realizowane i planowane inwestycje największych zagranicznych koncernów. Na początku roku 2008 koncern Procter & Gamble (P&G) zainwestował 50 mln dolarów tworząc z niej największą fabrykę P&G w Europie. Koncern L'Oréal zainwestował 350 milionów dolarów w fabrykę oraz zapowiada kolejne wydatki. Konkurencja (Kolastyna, Dax Cosmetics) również zapowiada tworzenie fabryk oraz ich rozbudowy.

Według badań firmy MERB rynek kosmetyków do pielęgnacji twarzy jest największą kategorią w Polsce. Kolejna największa kategoria to kosmetyki do pielęgnacji ciała, rąk i stóp oraz kosmetyki do mycia ciała. Jak podają Wiadomości Kosmetyczne, Luty 2008 Nr 2(20) w 2007 roku nastąpił 13% wzrost sprzedaży detalicznej kosmetyków. Biorąc pod uwagę kanał dystrybucji największe wzrosty zanotowały drogerie (27%), natomiast najmniejsze tempo przypadło hipermarketom (3%).

<sup>1</sup> [www.securities.com](http://www.securities.com) „Leki OTC mają największy wpływ na dynamikę rynku” 6 maj 2008 na podstawie Gazety Prawnej

Biorąc pod uwagę kontekst kosmetyków aptecznych, Poradnik Handlowca określa rynek past do zębów na wartość 534 mln zł, co się przekłada na sprzedaż w wysokości 9,3 mln litrów w skali roku. Jak wynika z danych przeprowadzonych przez firmę Nielsen na przestrzeni roku: listopad 2006- październik 2007, można było zaobserwować 12% wzrost sprzedaży środków do higieny włosów. Faktyczna wielkość sprzedaży tych produktów wyniosła wtedy 813 mln zł. Rynek kosmetyki do i po goleniu dla Mężczyzn natomiast jak podaje Trade – Press, wzrósł o 11,7 i na połowę roku 2007 jest wart 25 mln zł.

### 12.2.1. Regulacje prawne na rynku sprzedaży leków

Od 1 maja 2007 roku Ustawa Prawo Farmaceutyczne dopuszcza sprzedaż wysyłkową produktów leczniczych przez apteki i punkty apteczne.

Z dniem 3 maja 2008 roku weszło w życie rozporządzenie Ministra Zdrowia w sprawie warunków wysyłkowej sprzedaży produktów leczniczych wydawanych bez przepisu lekarza (Dz. U. z dnia 11 kwietnia 2008 r.).

Działalność obecnie prowadzona przez Emitenta nie mieści się w pojęciu „sprzedaży wysyłkowej”, gdyż apteka nie dokonuje jakiegokolwiek wysyłki, a jedynie zbiera zamówienia. Natomiast to pacjent – konsument decyduje o zasadach odbioru zamówionych towarów.

Jednak ostatnie orzeczenie WSA w Warszawie (sygn. Akt. VII S.A./Wa 1918/07) z dnia 11.03.2008 może mieć fundamentalne znaczenie dla prowadzenia sprzedaży wysyłkowej leków w Polsce. Sąd w uzasadnieniu orzeczenia stwierdził, iż jakkolwiek forma dowozu leków przez aptekę do pacjenta jest sprzedażą wysyłkową. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wyrok nie jest prawomocny. Uprawomocnienie się wyroku stworzy precedens i może spowodować dalsze próby rozszerzenia interpretacji przepisów przez organy Państwowej Inspekcji Farmaceutycznej mające na celu rozszerzenie pojęcia sprzedaży wysyłkowej i tym samym utrudnienie w prowadzonej przez Emitenta działalności.

Mając na względzie powyższy – nieprawomocny wyrok należy mieć na uwadze, iż organy PIF mogą próbować zakwalifikować prowadzoną działalność jako sprzedaż wysyłkową, co automatycznie zobowiąże Emitenta do zaprzestania tej formy sprzedaży leków wydawanych wyłącznie z przepisu lekarza oraz nakaże dostosowanie się do przepisów wyżej wspomnianego rozporządzenia wraz z całym wątpliwościami interpretacyjnymi dotyczącymi jego stosowania.

Domzdrowia.pl jest przygotowany wraz z partnerami logistycznymi do spełnienia oczekiwanych wymagań dotyczących sprzedaży wysyłkowej leków.

### 12.2.2. Pozycja konkurencyjna

Obecnie w wyszukiwarkach można znaleźć prawie 100 „aptek internetowych” ale jedynie kilka z nich stanowi realną konkurencję dla Domzdrowia.pl SA :

Konkurencja - porównanie	Unikalni użytkownicy (szacunkowe dane z lutego-marca 2008 r.)
Domzdrowia.pl	250 000
I-apteka.pl	160 000
Cefarm24.pl	90 000
Vitanea.pl	90 000
e-lek.pl	30 000
vena-vita.pl	40 000

Źródło: Szacunki Spółki na podstawie odniesienia do danych podawanych przez : „Alexa the Web Information Company” oraz „Google Trends for Websites”

Grupa ta jest od prawie dwóch lat stała. Większość pozostałych aptek starając się o zaistnienie w Internecie, po kilku miesiącach ponoszenia wydatków związanych z pozycjonowaniem albo rezygnuje całkowicie albo utrzymuje niewielkim kosztem dalekie pozycje w wyszukiwarkach co nie zapewnia konkretnych i stałych przychodów.

Działania konkurencyjne opierają się przede wszystkim na walce cenowej. Powoduje to osiąganie niskich marż co bezpośrednio wpływa na pojawianie się i znikanie aptek z rynku internetowego. Porównanie cen wskazuje na stosunkowo dużą różnicę pomiędzy konkurencją. Polityką stosowaną przez wszystkie apteki jest częste zmienianie cen oraz stosowanie akcji promocyjnych ze znacznymi obniżkami.

Drugim elementem walki konkurencyjnej jest jakość i cena serwisu. Ostatnio można zaobserwować coraz częściej fakt wybierania przez klientów oferty aptek nie tylko z najtańszą ceną leku ale z niskimi kosztami dostawy.

Ponadto coraz więcej aptek śladem Domzdrowia.pl rezygnuje z usług Poczty Polskiej opierając się wyłącznie na firmach kurierskich jako pewniejszej formie dostawy.

W odróżnieniu od innych aptek internetowych będących jedynie uzupełnieniem podstawowej, tradycyjnej sprzedaży aptek Spółka od początku swojego istnienia jest nastawiona głównie na e-commerce. Drugim elementem wyróżniającym Spółkę na rynku jest niewłączanie się w walkę cenową, ale konkurowanie szerokością oferty i jakością serwisu.

W ostatnim okresie pojawiła się pierwsza konkurencyjna działalność ze strony firmy branżowej, czyli Polskiej Grupy farmaceutycznej SA. Prowadzony przez nich portal „Dbam o zdrowie” oferuje jednak możliwość zakupu w innej formie: odbiór osobisty w jednej z kilkuset aptek po zamówieniu internetowym. Ponieważ nie jest to działanie wprost konkurencyjne na razie trudno ocenić jego wpływ na rynek.

### 12.3. Strategia rozwoju

Celem strategicznym Spółki jest utrzymanie w Polsce pozycji zdecydowanego lidera swojej branży, rozwój własnej sieci aptek partnerskich w celu dywersyfikacji modelu biznesowego i optymalizacji logistyki oraz wykorzystanie wejścia ERUM do skokowego wzrostu biznesu aptekarskiego (recepta elektroniczna).

W najbliższych dwóch latach Emitent planuje dalszą rozbudowę własnej platformy e-commerce, znaczne rozbudowanie funkcjonalności oraz budowę contentowych satelitarnych serwisów tematycznych w celu szybszego pozyskiwania użytkowników. Tematycznie serwisy te będą obejmować najbardziej atrakcyjne na rynku grupy towarowe związane z poszczególną problematyką i opierać się będą między innymi na modelu „social shopping”. Obecnie uruchamiany jest serwis [www.e-odchudzanie.com.pl](http://www.e-odchudzanie.com.pl), dalsze dwa o równie popularnej tematyce przewidziane na ten rok powstaną do końca III kwartału 2008 r. W planie jest także przeznaczenie dodatkowych środków na aktywne pozycjonowanie w wyszukiwarkach internetowych oraz rozwijanie programów lojalnościowych dla klientów.

Koncentracja na pozycji lidera w on line:

- Pozycjonowanie w wyszukiwarkach
- Satelitarne serwisy tematyczne
- Platforma „social shopping”
- Współpraca z partnerami internetowymi
- Rozwój funkcjonalności platformy e-commerce.

Rozwój segmentu off line:

- Własne platformy logistyczne w 2008 (Kraków, Warszawa)
- Budowanie sieci partnerskiej w oparciu o własną platformę e-commerce (wstępne ustalenia z partnerami z Wrocławia i Łodzi)

Celem strategicznym Spółki jest utrzymanie udziału w rynku powyżej 15%.

### 12.4. Prognozy finansowe

	2007	2008	2009	2010
Przychody	4 345	8 000	18 000	31 000
Marża brutto ze sprzedaży %	19,25%	23,8%	24,0%	24,0%
Zysk brutto ze sprzedaży	836	1 904	4 320	7 440

Prognozy nie podlegały badaniu biegłego rewidenta.

Prognoza jest oparta na sprzedaży wyłącznie w kanale on line przy bardzo konserwatywnym założeniu tempa przyrostu ilości klientów oraz zwiększania częstości zakupów przez stałych użytkowników. Założono także, że struktura sprzedaży nie ulegnie zmianie: leki Rx będą stanowiły do 10% przychodów, leki OTC 20%, suplementy diety, kosmetyki i sprzęt medyczny 70%. Wysokość marży handlowej przyjęto na obecnym poziomie 23-25% bez uwzględniania jej przyrostu w miarę zwiększania siły zakupowej. Jej nieznaczny spadek w latach następnych

może być spowodowany koniecznością walki cenowej i powinien być kompensowany przez dodatkowe upusty uzyskiwane od producentów bezpośrednio w miarę zwiększania zakupów bezpośrednich stanowiących obecnie jedynie kilkanaście procent jak również przychodami reklamowymi skorelowanymi z przyrostem oglądalności serwisów internetowych prowadzonych przez Spółkę.

Podane prognozy są budowane głównie w oparciu o wyniki pierwszego kwartału 2008 roku z uwzględnieniem lat ubiegłych. Z uwagi na aktualne wyniki Emitent przewiduje podwyższenie podawanych prognoz w czwartym kwartale 2008 roku) w oparciu o rzeczywistą weryfikację rozwoju własnej sieci sprzedaży poza kanałem offline.

Spółka prognozuje osiągnięcie BEP na poziomie EBITDA w 4Q 2008, a w 2009 osiągnięcie BEP na poziomie zysku z działalności operacyjnej oraz zysku brutto. Zarząd Spółki zamierza podać prognozę rentowności na poszczególnych poziomach po weryfikacji działania pierwszych lokalizacji do końca 2008 roku.

#### **Założenia do prognozy wyników finansowych dotyczących czynników niezależnych od członków organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta**

Z uwagi na to, że niecałe 10% wielkości sprzedaży przez Emitenta stanowią leki Rx z regulowanymi urzędowo cenami istnieje możliwość nieznacznego obniżenia wyników na tej grupie leków w związku z urzędowymi zmianami cen i marż. Utrudnienia w sprzedaży całej grupy leków Rx mogą łącznie obniżyć wysokość sprzedaży o max. 10% i być prawie neutralne dla marży z uwagi na to, że obecnie marża generowana na tej grupie wynosi ok. 2% jej całości.

#### **Bieżące wyniki finansowe Spółki**

W I kwartale 2008 r. Domzdrowia.pl S.A. uzyskał 1.632 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, 371 tys. PLN zysku brutto ze sprzedaży i -99 tys. PLN zysku netto.

W II kwartale 2008 r. Domzdrowia.pl S.A. uzyskał 1.754 tys. PLN przychodów ze sprzedaży, 385 tys. PLN zysku brutto ze sprzedaży i -262 tys. PLN zysku netto. Na ujemny wynik w II kwartale znaczny wpływ miały koszty związane z uruchamianiem apteki w Krakowie oraz częścią kosztów przygotowania emisji w wysokości 110 tys. PLN.

Łącznie w pierwszym półroczu 2008 Domzdrowia.pl S.A. uzyskał 3.384 tys. PLN przychodu wobec 2.046 w I półroczu 2007 roku oraz 755 tys. PLN zysku brutto ze sprzedaży (431 tys. w I półroczu 2007) i -379 tys. PLN zysku netto (-478 tys. PLN w I półroczu 2007).

## **13. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

### **13.1. Inwestycje w wartości niematerialne i prawne oraz w majątek rzeczowy**

Poniżej przedstawiono charakterystykę nakładów inwestycyjnych Emitenta w odniesieniu do wartości niematerialnych i prawnych oraz majątku rzeczowego poniesionych w latach 2005, 2006 i 2007 w tysiącach złotych.

#### **Rok 2005**

W roku 2005 w wartości niematerialne i prawne zainwestowano kwotę 9 tys. zł. Zakupiono oprogramowanie komputerowe.

W roku 2005 w środki trwale zainwestowano łącznie kwotę 34 tys. zł, w tym:

- 4 tys. zł – budynki – inwestycja obcym środkiem trwałym,
- 30 tys. zł – urządzenia techniczne i maszyny – głównie komputery, serwer

#### **Zawarte umowy leasingu operacyjnego**

W 2005 roku nie zawarto nowych umów leasingu operacyjnego. Przedmiotem istniejących umów były samochody osobowe o łącznej wartości brutto 180 tys. złotych na dzień 31.12.2005.

### **Rok 2006**

W roku 2006 w wartości niematerialne i prawne zainwestowano kwotę 31 tys. zł. Zakupiono oprogramowanie komputerowe – m.in. system finansowo – księgowy oraz zakup oprogramowania do sklepu internetowego.

W roku 2006 w środki trwałe zainwestowano łącznie kwotę 16 tys. zł, w tym:  
6 tys. zł – urządzenia techniczne i maszyny – zestawy komputerowe,  
10 tys. zł – inne środki trwałe – meble biurowe

### **Zawarte umowy leasingu operacyjnego**

W 2006 roku nie zawarto nowych umów leasingu operacyjnego.

### **Rok 2007**

W roku 2007 w wartości niematerialne i prawne zainwestowano kwotę 55 tys. zł. Zakupione oprogramowanie komputerowe służyło modyfikacji modułu KS-AP (służącego prowadzeniu apteki) oraz modyfikacji sklepu internetowego.

W roku 2007 w środki trwałe zainwestowano łącznie kwotę 9 tys. zł. Cała kwota przeznaczona była na zakup środków trwałych z grupy urządzenia techniczne i maszyny, głównie sprzętu komputerowego.

### **Zawarte umowy leasingu operacyjnego**

W 2007 roku nie zawarto nowych umów leasingu operacyjnego. Dokonano jednak cesji jednej z umów o wartości 125 tys. złotych.

W latach 2005-2007 Spółka nie dokonywała inwestycji kapitałowych.

## **14. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM LUB LIKWIDACYJNYM.**

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte żadne postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

## **15. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA**

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte, żadne postępowania ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

## 16. INFORMACJE NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAM I W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MAGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ

W dniu 8 kwietnia 2008 roku Emitent skierował do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie skargę na decyzję Głównego Inspektora Farmaceutycznego z marca b.r. nakazującą zaprzestanie sprzedaży wysyłkowej produktów leczniczych wydawanych wyłącznie z przepisu lekarza (Rx). W skardze Emitent dowodzi, że model sprzedaży zastosowany do leków Rx nie jest sprzedażą wysyłkową a działaniem przez pełnomocnika zgodnie z opinią Kancelarii Baker&McKenzie przekazaną GIF już w 2006 roku.

Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie przesłał zawiadomienie o wyznaczeniu na dzień 2 października 2008 roku terminu rozprawy dotyczącej skargi Domzdrowia.pl SA na decyzję GIF dotyczącą zaprzestania prowadzenia sprzedaży wysyłkowej produktów leczniczych wydawanych wyłącznie z przepisu lekarza.

Obecnie oczekiwane jest orzeczenia sądu, czy sprzedaż tych produktów prowadzona przez Emitenta mieści się w definicji „sprzedaży wysyłkowej”.

Dla zabezpieczenia swoich interesów Emitent wykonał w marcu decyzję GIF zaprzestając prowadzenia sprzedaży leków Rx według spornego modelu i zmienił procedury sprzedaży tych produktów o czym poinformował Inspekcję Farmaceutyczną.

## 17. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ LUB FINANSOWEJ

Nie istnieją inne zobowiązania Emitenta, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, a które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się sytuacji ekonomicznej i finansowej Emitenta.

### 17.1. Zobowiązania Emitenta

#### 17.1.1. Zobowiązania w stosunku do podmiotów powiązanych

##### Stan zobowiązań długoterminowych wobec podmiotów powiązanych w tys. zł

	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-	<b>200</b>
kredyty i pożyczki	-	-	200
Zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>318</b>	<b>302</b>	<b>2</b>
kredyty i pożyczki	318	302	2
z tytułu dostaw i usług	-	-	-
Inne	-	-	-

Źródło: Emitent

**17.1.2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek****Stan zobowiązań długoterminowych wobec pozostałych jednostek w tys. zł**

	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>104</b>	-	-

Źródło: Emitent

**Stan zobowiązań Krótkoterminowych wobec pozostałych jednostek w tys. zł**

	2008.06.30	2007.12.31	2006.12.31
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>977</b>	<b>639</b>	<b>557</b>
kredyty i pożyczki	152	-	-
z tytułu dostaw i usług	776	619	546
Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	17	12	11
Z tytułu wynagrodzeń	-	5	-
Inne zobowiązania finansowe	22	-	-
Inne	10	3	1

Źródło: Emitent

**17.1.3. Kredyty i pożyczki Emitenta**

Na dzień 30.06.2008 r. Emitent posiadał zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek w kwocie 470 tys. zł.

**Stan zobowiązań z tytułu pożyczek na dzień 30.06.2008 w tys. zł**

Pożyczkodawca	data umowy pożyczki	termin pożyczki	Kwota pożyczki tys. zł	oprocentowanie %	data udzielenia pożyczki	Pozostało do zapłaty na dzień 31.12.2007	Pozostało do zapłaty na dzień 30.06.2008
MCI Management S.A.	07.12.2007	30.09.2008	300	WIBOR 3M + 5%	07.12.2007	<b>302</b>	<b>318</b>
S4E S.A.	20.05.2008	15.07.2008	150	WIBOR 6M + 4%	20.05.2008	-	<b>152</b>

Poza wyżej wymienionymi zobowiązaniami i wcześniej zaprezentowanymi zobowiązaniami z tytułu leasingu, według wiedzy Emitenta nie posiada on innych zobowiązań, które mogą mieć negatywny, bezpośredni lub pośredni i istotny wpływ na jego zobowiązania wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

## **18. INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM**

W 2007 r. wystąpiły następujące nietypowe czynniki, zdarzenia, które wpłynęły na wyniki z działalności gospodarczej:

- pozytywny wyrok WSA sankcjonujący działalność Emitenta zgodnie z prawem europejskim w zakresie prowadzenia wysyłkowej sprzedaży leków,
- zmiana ustawy Prawo farmaceutyczne dopuszczająca prowadzenie przez apteki i punkty apteczne wysyłkowej sprzedaży leków wydawanych bez przepisu lekarza.

Poza wyżej wymienionymi zdarzeniami w 2007 r. nie wystąpiły u Emitenta żadne inne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności gospodarczej w okresie objętym załączonym sprawozdaniem finansowym.

## **19. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY**

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta od daty zakończenia ostatniego roku obrotowego, za który zaprezentowano zbadane informacje finansowe tj. od 31 grudnia 2007 r. nie miały miejsca zdarzenia mające istotny wpływ na jego sytuację gospodarczą, majątkową i finansową, oprócz wymienionych poniżej:

- w dniu 16 maja 2008 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o emisję akcji serii B,
- w dniu 9 czerwca 2008 r. rozpoczęła działalność apteka w Zabierzowie.
- emisja akcji serii C.

W dniu 5 czerwca 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Domzdrowia.pl S.A. podjęło uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

Objęcie akcji nastąpiło w trybie subskrypcji prywatnej, to jest poprzez złożenie przez Emitenta pisemnej oferty objęcia akcji i jej przyjęcia na piśmie przez oznaczonego adresata, przy jednoczesnym wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W dniu 23 lipca 2008 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę, sprostowaną dnia 5 września 2008 r., w sprawie dokonania przydziału akcji serii C, zamknięcia oferty niepublicznej i dookreślenia wysokości kapitału zakładowego Spółki - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. Emitent złożył do sądu rejestrowego wnioski o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C.

## **20. ORGANY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA**

### **20.1. Zarząd**

Zgodnie z postanowieniami § 18 Statutu Zarząd Emitenta składa się z od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu. Kadencja Zarządu trwa dwa lata. Zarząd powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 KSH mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Zarząd Emitenta jest powoływany przez Radę Nadzorczą, która jednocześnie określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Emitenta, który został powołany przez Założycieli.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualny Zarząd Emitenta jest jednoosobowy, a w jego skład wchodzi Pan **Jacek Denkowski**, który został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Emitenta uchwałą nr 3/08/2007 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w dniu 3 sierpnia 2007 r. W Spółce od kwietnia 2005 r. jako Wiceprezes Zarządu, od lipca 2006 r. jako Prezes Zarządu Domzdrowia.pl Sp. z o.o., a od 27 września 2007 r. jako Prezes Zarządu Domzdrowia.pl S.A. Pan Jacek Denkowski został powołany z początkiem pierwszej kadencji Zarządu, która rozpoczęła się w dniu 27 września 2007 r. a zakończy się w dniu 27 września 2008 r. Mandaty członków Zarządu pierwszej kadencji wygasną najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2008.

wiek: 44 lata

W latach 1985-1990 studiował na Wydziale Lekarskim Śląskiej Akademii Medycznej w Katowicach.

## Doświadczenie zawodowe:

1990-1992	Handel hurtowy artykułami spożywczymi i kosmetycznymi – własna działalność gospodarcza
1992-1997	Hurtownia Leków AFLOPA SA (powstała z przekształcenia PPH AFLOPA S.C.) Członek Zarządu, Pabianice Dyrektor Zarządzający oddziału Bielsko-Biała
1997-2000	Grupa Kapitałowa ORFE S.A. ( spółka OPG Deelnemingen Internationale B.V.) Dyrektor Handlowy CEFARM ŚLĄSKI S.A., Katowice Dyrektor ds. Operacyjnych HL AFLOPA S.A., Pabianice Prezes Zarządu Hurtowni Leków DISFAPOL Sp z o.o., Kraków Dyrektor Zarządzający oddziałami HL AFLOPA S.A. w Bielsku-Białej i Gdańsku
2000-2004	Apteki Polskie S.A. (przedsięwzięcie typu start up finansowane przez Enterprise Investors) Wiceprezes Zarządu Członek Rady Nadzorczej
2002-2005	Varta Baterie Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna od Varta Consumer Batteries GmbH&Co. KGaA, Rayovac Group, USA) Dyrektor Zarządzający

## 20.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 24 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Pierwsza Rada Nadzorcza składała się z pięciu członków powołanych przez Założycieli Emitenta.

Statut Emitenta określa następujący sposób powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej:

I. MCI Management S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „MCI”) przysługuje uprawnienie do powołania i odwołania:

1. dwóch członków Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród Członków Rady Nadzorczej, jeżeli:
  - A) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
  - B) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
  - C) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszami inwestycyjnymi utworzonymi przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzanymi przez MCI albo zarządzanymi przez Podmiot Zależny od MCI lub
  - D) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne utworzone przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzane przez MCI albo zarządzane przez Podmiot Zależny od MCI lub
  - E) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI

i posiadane akcje uprawniają do co najmniej 20% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki albo

2. jednego członka Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród Członków Rady Nadzorczej, jeżeli:
  - A) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
  - B) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
  - C) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszami inwestycyjnymi utworzonymi przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzanymi przez MCI albo zarządzanymi przez Podmiot Zależny od MCI lub
  - D) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne utworzone przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzane przez MCI albo zarządzane przez Podmiot Zależny od MCI lub
  - E) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI

i posiadane akcje uprawniają do nie mniej niż 10% i nie więcej niż 19,99% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

II. Tak długo jak Jacek Denkowski oraz Mirosław Ostrowski wspólnie będą posiadać akcje Spółki, stanowiące łącznie nie mniej niż 10% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Jacek Denkowski oraz Mirosław Ostrowski będą powoływać i odwoływać 1 członka Rady Nadzorczej.

III. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie za wyjątkiem Rady Nadzorcze pierwszej kadencji powołanej przez Założycieli Emitenta.

Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej w trybie określonym dla realizacji uprawnień osobistych akcjonariuszy jest dokonywane w drodze pisemnego oświadczenia złożonego w biurze Zarządu Emitenta.

W przypadku, gdy posiadana ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu przez podmioty wymienione w ust. 3 punkt (a) Statutu Emitenta, spadnie poniżej 20% (dwadzieścia procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wygasa mandat jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez MCI. W przypadku, gdy posiadana ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu przez podmioty wymienione w ust. 3 punkt (a) Statutu Emitenta spadnie poniżej 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wygasa mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez MCI. W każdym przypadku stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje w formie uchwały Rada Nadzorcza na swoim najbliższym posiedzeniu.

W przypadku, gdy posiadana wspólnie przez Jacka Denkowskiego i Mirosława Ostrowskiego łączna ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu spadnie poniżej 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wygasa mandat członka Rady Nadzorczej wskazanego wspólnie przez Jacka Denkowskiego i Mirosława Ostrowskiego. Stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje Rada Nadzorcza w formie uchwały, na swoim najbliższym posiedzeniu.

Statut Emitenta określa, że co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być niezależnymi członkami Rady Nadzorczej, to jest osobami wolnymi od powiązań z Emitentem, akcjonariuszami, lub pracownikami Emitenta, które to powiązania mogłyby istotnie wpłynąć na zdolność niezależnego członka Rady Nadzorczej do podejmowania bezstronnych decyzji. Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa § 25 ust. 2 Statutu.

Zgodnie ze Statutem Emitenta niezależnego członka Rady Nadzorczej jest uznawana osoba:

- nie będąca w okresie ostatnich trzech lat, pracownikiem Emitenta ani Podmiotu Powiązanego;
- nie będąca w okresie ostatnich pięciu lat, członkiem organów zarządzających Emitenta albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
- nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
- która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od Podmiotu Powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;
- która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z Podmiotem Powiązanym ze Spółką;
- która nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat wspólnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub Podmiotu Powiązanego ze Spółką;
- która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż trzy kadencje;
- nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek osób wymienionych uprzednio.

Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.

W rozumieniu Statutu Emitenta:

- dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Emitenta, Podmiotem Zależnym wobec Emitenta lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Emitenta
- dany podmiot jest „Podmiotem Zależnym” innego podmiotu („Podmiot Dominujący”), jeżeli:
  - Podmiot Dominujący posiada większość głosów w organach Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumień z innymi osobami lub
  - Podmiot Dominujący jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających Podmiotu Zależnego lub
  - więcej niż połowa członków zarządu Podmiotu Dominującego jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze Podmiotu Zależnego, bądź innego podmiotu pozostającego z Podmiotem Zależnym w stosunku zależności.

- „znacząca wysokość wynagrodzenia” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie roczne lub roczny obrót towarami (usługami) o równowartości w złotych przekraczającej 10.000 EUR (dziesięć tysięcy).

W celu zapewnienia powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w § 25 ust. 1 do 4 Statutu, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu § 25 ust. 1 do 4 Statutu.

Zgodnie z § 24 Statutu Emitenta, kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok. Radę Nadzorczą powołuje się na okres wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH, w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 KSH w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza drugiej kadencji, trwającej jeden rok. Rozpoczęła się ona z dniem 5 czerwca 2008 roku i zakończy się z dniem 5 czerwca 2011 roku. Mandaty członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wygasną najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2010.

Dla członków Rady Nadzorczej Emitenta okres sprawowania funkcji w czasie drugiej kadencji jest następujący:

- Mirosław Ostrowski- Przewodniczący Rady Nadzorczej – od 5 czerwca 2008 r. do 5 czerwca 2011 r.
- Tomasz Czechowicz - Członek Rady Nadzorczej – od 5 czerwca 2008 r. do 5 czerwca 2011 r.
- Andrzej Jasieniecki - Członek Rady Nadzorczej – od 5 czerwca 2008 r. do 5 czerwca 2011 r.
- Tadeusz Marszałik - Członek Rady Nadzorczej – od 5 czerwca 2008 r. do 5 czerwca 2011 r.
- Adam Kliś - Członek Rady Nadzorczej – od 5 czerwca 2008 r. do 5 czerwca 2011 r.

Rada Nadzorcza II Kadencji została powołana uchwałą nr 27/2008 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 5 czerwca 2008.r

## 21. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, to jest przed rejestracją podwyższenia kapitału Domzdrowia.pl S.A. o emisję akcji serii C oraz przed wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

**Tabela. Struktura kapitału zakładowego Domzdrowia.pl S.A. przed rejestracją emisji Akcji serii C**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
MCI Management S.A.	zwykłe na okaziciela serii A	2 656 700	2 656 700	63,90%	63,90%
Mirosław Ostrowski	zwykłe na okaziciela serii A	643 000	643 000	15,47%	15,47%
Jacek Denkowski	zwykłe na okaziciela serii A	515 000	515 000	12,39%	12,39%
pozostali dotychczasowi akcjonariusze	zwykłe na okaziciela serii A	222 000	222 000	5,34%	5,34%
Adam Kliś	zwykłe na okaziciela serii B	120 805	120 805	2,91%	2,91%
<b>razem dotychczasowi akcjonariusze</b>	zwykłe na okaziciela serii A i serii B	<b>4 157 505</b>	<b>4 157 505</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

**MCI. Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI. TechVenures 1.0** – posiada 2.656.700 akcji Emitenta, stanowiących 63,90% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 63,90% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty został utworzony na podstawie wydanego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 3 lipca 2007 r. zezwolenia dla MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. na wykonywanie działalności polegającej na tworzeniu funduszy inwestycyjnych, zarządzaniu nimi, w tym na pośrednictwie w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa, reprezentowaniu ich wobec osób trzecich oraz zarządzaniu zbiorczym portfelem papierów wartościowych oraz na utworzenie pierwszego funduszu inwestycyjnego zamkniętego MCI.PrivateVentures. MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą we Wrocławiu (ul. Klecińska 125, 54-413 Wrocław, KRS 0000263112) jest spółką w 100% zależną od MCI Management S.A.

Podmiotem zarządzającym i reprezentującym MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty jest MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.

**Mirosław Ostrowski** – posiada 643.000 akcji Emitenta, stanowiących 15,47% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 15,47% głosów na Walnych Zgromadzeniach Emitenta.

Mirosław Ostrowski pełni obecnie w organach Emitenta funkcję Członka Rady Nadzorczej. Mirosław Ostrowski nie prowadzi żadnej działalności konkurencyjnej wobec Emitenta. Między Mirosławem Ostrowskim a innymi członkami organów Emitenta nie występują żadne powiązania rodzinne.

**Jacek Denkowski** – posiada 515.000 akcji Emitenta, stanowiących 12,39% udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 12,39% głosów na Walnych Zgromadzeniach Emitenta.

Jacek Denkowski pełni obecnie w organach Emitenta funkcję Prezesa Zarządu. Jacek Denkowski nie prowadzi żadnej działalności konkurencyjnej wobec Emitenta. Między Jackiem Denkowskim a innymi członkami organów Emitenta nie występują żadne powiązania rodzinne.

Pozostałymi (nie wymienionymi z nazwiska w tabeli) dotychczasowymi akcjonariuszami jest 5 osób fizycznych, z których każda posiada mniej niż 5% kapitału zakładowego Spółki przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego o emisję akcji serii C, w tym członkowie Rady Nadzorczej: Tadeusz Marszałik i Adam Kliś.

Po rejestracji podwyższenia kapitału o emisję serii C struktura akcjonariatu kształtować się będzie następująco:

**Tabela. Struktura kapitału zakładowego Domzdrowia.pl S.A. po emisji Akcji serii C**

Akcjonariusz	Seria	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
MCI Management S.A.	zwykłe na okaziciela serii A	2 656 700	2 656 700	58,42%	58,42%
Mirosław Ostrowski	zwykłe na okaziciela serii A	643 000	643 000	14,14%	14,14%
Jacek Denkowski	zwykłe na okaziciela serii A	515 000	515 000	11,33%	11,33%
pozostali dotychczasowi akcjonariusze	zwykłe na okaziciela serii A	222 000	222 000	4,88%	4,88%
<b>razem dotychczasowi akcjonariusze posiadający akcje serii A</b>	<b>zwykłe na okaziciela serii A</b>	<b>4 036 700</b>	<b>4 036 700</b>	<b>88,77%</b>	<b>88,77%</b>
<b>Adam Kliś</b>	<b>zwykłe na okaziciela serii B</b>	<b>120 805</b>	<b>120 805</b>	<b>2,66%</b>	<b>2,66%</b>
<b>akcjonariusze posiadający akcje serii C</b>	<b>zwykłe na okaziciela serii C</b>	<b>389 827</b>	<b>389 827</b>	<b>8,57%</b>	<b>8,57%</b>
<b>Razem po emisji serii C</b>		<b>4 547 332</b>	<b>4 547 332</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

## 21.1. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”

### 21.1.1. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock up” dotyczące akcji serii „A”

Znaczący Akcjonariusze Spółki, to jest MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0, Mirosław Ostrowski i Jacek Denkowski w dniu 25 maja 2008 roku ustalili obowiązujące ich zasady zakazu sprzedaży posiadanych akcji Spółki serii „A” typu „lock up”, podpisując *„Zobowiązanie akcjonariusza w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności Akcji Spółki Domzdrowia.pl SA”*. Podpisane zobowiązania zostaną zdeponowane w Beskidzkim Domu Maklerskim SA.

Wymienieni powyżej Akcjonariusze Spółki generalnie zobowiązali się, iż w okresie 36 miesięcy, licząc od dnia 31 lipca 2008 r. do 31 lipca 2011 r. żaden z nich nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części posiadanych przez każdego z nich akcji serii „A”, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Zarząd Beskidzkiego Domu Maklerskiego SA lub zostanie spełniony warunek wskazany i opisany poniżej.

Zabezpieczeniem złożonych przez akcjonariuszy zobowiązań typu lock up będzie blokada akcji Spółki serii „A” dokonana przez każdego akcjonariusza.

Dla poszczególnych akcjonariuszy, posiadających akcje serii „A”, zasady złożonego zobowiązania są następujące:

- MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0, którego organem jest MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zobowiązał się, iż w ciągu 36 miesięcy licząc od dnia 31 lipca 2008 r. do 31 lipca 2011 r., nie zbędzie posiadanych 2.656.700 akcji serii A. Zobowiązanie przestanie wiązać w przypadku, gdy cena akcji Spółki w transakcji sprzedaży przez akcjonariusza przekroczy cenę emisyjną akcji serii „C” o co najmniej 30%, to jest przekroczy cenę akcji w kwocie 3,77 zł.
- Jacek Denkowski zobowiązał się, że tak długo jak będzie pozostawać w Zarządzie Spółki, ale nie dłużej niż do 31 lipca 2011 r., nie zbędzie żadnej posiadanej akcji Spółki serii „A”.
- Mirosław Ostrowski zobowiązał się, iż tak długo jak będzie członkiem Rady Nadzorczej Spółki nie zbędzie żadnej posiadanej akcji Spółki serii „A”. Złożone zobowiązanie przestanie wiązać Mirosława Ostrowskiego w przypadku, gdy cena akcji Spółki w transakcji sprzedaży przez akcjonariusza przekroczy cenę emisyjną akcji serii „C” o co najmniej 30%, to jest przekroczy cenę akcji w kwocie 3,77 zł, z tym że zwolnienie z zobowiązania będzie dotyczyć tylko 20% akcji serii „A”, posiadanych przez Mirosława Ostrowskiego.

### 21.1.2. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock up” dotyczące akcji serii „B”

Akcjonariusz Adam Kliś w dniu 25 maja 2008 roku podpisał *„Zobowiązanie akcjonariusza w sprawie czasowego wyłączenia zbywalności Akcji Spółki Domzdrowia.pl SA”*, odnoszące się do posiadanych przez niego akcji serii „B” i mające charakter zobowiązania lock up. Podpisane zobowiązanie jest zdeponowane w Beskidzkim Domu Maklerskim SA.

Akcjonariusz Adam Kliś zobowiązał się, iż w okresie 36 miesięcy, licząc od dnia 31 lipca 2008 r. do 31 lipca 2011 r. nie obciąży, nie zastawi, nie zbędzie, ani w inny sposób nie przeniesie własności, jak również nie zobowiąże się do dokonania takich czynności, co do całości lub części posiadanych przez niego akcji serii „B”, w żaden sposób, na rzecz jakiegokolwiek osoby, chyba że zgodę na taką czynność wyrazi Zarząd Beskidzkiego Domu Maklerskiego SA lub zostanie spełniony warunek wskazany i opisany poniżej.

Zabezpieczeniem złożonego zobowiązania typu lock up będzie blokada akcji Spółki serii „B” dokonana przez Adama Klisia.

Akcjonariusz Adam Kliś zobowiązał się, iż tak długo jak będzie członkiem Rady Nadzorczej Spółki nie zbędzie żadnej posiadanej akcji Spółki serii „A”. Złożone zobowiązanie przestanie wiązać Adama Klisia w przypadku, gdy cena akcji Spółki w transakcji sprzedaży przez akcjonariusza przekroczy cenę emisyjną akcji serii „C” o co najmniej 25%, to jest przekroczy cenę akcji w kwocie 3,63 zł, z tym że zwolnienie z zobowiązania będzie dotyczyć tylko 20% akcji serii „B”, posiadanych przez Adama Klisia.

### 21.1.3. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock up” dotyczące akcji serii „C”

Nie istnieją żadne zobowiązania typu lock up odnoszące się do akcji serii „C”.

## **ROZDZIAŁ V SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA ROK OBROTOWY 2007**

### **1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMZDROWIA.PL SP. Z O.O. SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 26 WRZEŚNIA 2007 R.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

I. Dla Rady Nadzorczej Domzdrowia.pl S.A. w Zielonkach.

II. W związku z zamierzeniem Spółki, dotyczącym przeprowadzenia subskrypcji akcji nowej emisji i wprowadzeniem akcji do obrotu w alternatywnym systemie NewConnect, przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki DOMZDROWIA.PL Sp. z o.o. z siedzibą w 32-087 Zielonki ul. Galicyjska 22, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 26.09.2007r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 858 819,55 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2007r do 26.09.2007r. wykazujący stratę netto w wysokości 697 614,29 zł
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie -w przeważającej mierze w sposób wrywkowy — dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Opinia dla DOMZDROWIA.PL Sp. z o.o.

2 74.




IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:


- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 26.09.2007r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2007r. do 26.09.2007r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

V. Sprawozdanie z działalności jednostki za okres od 01.01.2007 do 26.09.2007 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident

  
Małgorzata Janusz  
(nr ew. 5053/162)

w imieniu  
Kancelarii Biegłych Rewidentów  
Spółka z o.o.  
40-555 Katowice, ul. Rolna 43  
nr ew. 1119

  
Małgorzata Janusz  
(Biegły rewident nr ew. 5053/162)

Katowice, 28.04.2008r.

**SPRAWOZDANIE**  
**FINANSOWE**

**„DOMZDROWIA.PL”  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
UL.GALICYJSKA 22  
32-087 ZIELONKI**

sporządzone na dzień 26 września 2007r.

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- 1) Firma DOMZDROWIA.PL Sp. z o.o. rozpoczęła działalność w 1999 r. początkowo pod nazwą „Mito” Sp. z o.o. W 2005 roku w oparciu o uchwałę Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników potwierdzoną aktem notarialnym zmieniona została nazwa firmy z „Mito” Sp. z o.o. na „DOMZDROWIA.PL” Sp. z o.o. Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego 28 kwietnia 2004 roku pod numerem 0000204225. Siedziba Spółki mieści się w Zielonkach przy ulicy Galicyjskiej 22. Zmiany dotyczące nazwy firmy wpisano do KRS dnia 08.12.2005

Numer REGON 472278161

Numer NIP 726-23-19-203

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego między innymi jest :

- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych
  - sprzedaż detaliczna artykułów medycznych i ortopedycznych
  - sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych
  - sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej
  - sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
  - sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt
- 2) Postanowieniem umowy spółki czas trwania spółki jest nieograniczony.
  - 3) Księgi Spółki prowadzone są przy użyciu programu Księga Handlowa KS-FKW Firmy Kamssoft.
  - 4) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 01.01.2007r. do 26.09.2007r.
  - 5) W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
  - 6) W dniu 27.09.2007r. nastąpiło przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Wobec powyższego na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych, poprzedzający zmianę formy prawnej, czyli na dzień poprzedzający dzień przekształcenia 26.09.2007 - na podstawie art. 12 ust. 2 pkt 3 oraz art. 45 ust. 1 ustawy o rachunkowości sporządzono sprawozdanie finansowe, które to stanie się podstawą do otwarcia ksiąg rachunkowych w przekształconej spółce akcyjnej (art. 12 ust. 1 pkt 3 ww. ustawy).
- Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu powyższe założenie.
- 7) Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.

1. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami). Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.
2. Przychody i koszty są ujmowane według zasady memorialowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Wynik finansowy ustalony został przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji. Przychody za wykonane usługi są zaliczone do miesiąca wykonania usługi, niezależnie od tego, kiedy usługa będzie zafakturowana. Odsetki należne są zaliczone do roku, którego dotyczą, niezależnie od daty faktycznego wpływu należności z tytułu odsetek.
3. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.  
  
Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.
4. Odpisy umorzeniowe środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dla celów bilansowych i podatkowych dokonywane są metoda liniową według stawek równych wymienionym w Wykazie rocznych stawek amortyzacyjnych, który jest załącznikiem do ustawy z dnia 15 lutego 1992r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Przedmioty o okresie użytkowania dłuższym niż rok, o wartości nie przekraczającej 3.500 zł odpisywane są jednorazowo w koszty w momencie zakupu.
5. Należności i zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, krajowe środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. Należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku wyceny niezrealizowane różnice kursowe zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.
6. Roczne sprawozdanie finansowe Firmy DOMZDROWIA.PL Sp. z o.o. nie podlega badaniu, gdyż nie zostały spełnione warunki zawarte w art. 64 ust.1 ustawy o rachunkowości. W związku z tym nie ustala się aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
7. Przyjęte do używania obce środki trwale na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron, zwana dalej "finansującym", oddaje drugiej stronie, zwanej dalej "korzystającym", środki trwale do odpłatnego używania i pobierania pożytków kwalifikuje się zgodnie z zasadami podatkowymi na podstawie art. 3 ust.6 ustawy o rachunkowości.
8. Stany i rozchody objęte ewidencją ilościowo-wartościową materiałów i towarów wycenia stosując zasadę FIFO.

10.12.2007  
KANCELARIA FINANSOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
ul. Pachońskiego 14/30 31-200  
tel. +48 12 415 17 10  
NIP 945-200-10-416

Jacek Denkowski

Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmiał-Muniar

**DOMZDROWIA.PL SP. Z O.O.**  
ul. Galicyjska 22  
32-087 Zielonki

Bilans  
na dzień

26.09.2007

Aktywa	26.09.2007	31.12.2006
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>74 721,45</b>	<b>71 860,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>30 877,77</b>	<b>23 416,18</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	30 877,77	23 416,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>43 843,68</b>	<b>48 444,13</b>
1. Środki trwałe	31 143,68	32 244,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 230,61	3 525,31
c) urządzenia techniczne i maszyny	20 690,90	20 018,65
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe	7 222,17	8 699,97
2. Środki trwałe w budowie	12 700,00	16 200,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

KANCELARIA FINANSOWO-KSIEGOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.,  
ul. Pachońskiego 14/30, 31-228 Kraków  
tel. +48 12 415 87 13  
NIP 945-200-10-66

10.12.2007

Jacek Denkowski  
Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.,  
mgr Magdalena Chmiel-Muniak



<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>784 098,10</b>	<b>303 743,87</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>247 477,10</b>	<b>85 688,22</b>
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary	247 477,10	85 688,22
5. Zaliczki na dostawy		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>196 269,57</b>	<b>137 799,58</b>
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek	196 269,57	137 799,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	142 921,90	80 718,97
- do 12 miesięcy	142 921,90	80 718,97
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	45 936,49	27 880,57
c) inne	7 411,18	29 200,04
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>330 344,05</b>	<b>54 842,97</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	330 344,05	54 842,97
a) w jednostkach powiązanych		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	330 344,05	54 842,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	80 344,05	54 842,97
- inne środki pieniężne	250 000,00	0,00
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10 007,38</b>	<b>25 413,10</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>858 819,55</b>	<b>375 604,18</b>

Nazwisko, imię osoby  
która sporządziła sprawozdanie

10.12.2007

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmiel-Muniak

Jacek Denkowski

Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA

KANCELARIA FINANSOWO-KSIĘGOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
ul. Pachocińskiego 14/30, 31-228 Kraków  
tel. +48 12 415 67 18  
NIP 945-200-10-66



DOMZDROWIA.PL SP. Z O.O.  
ul. Galicyjska 22  
32-087 Zielonki

Bilans  
na dzień

26.09.2007

Pasywa	26.09.2007	31.12.2006
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>175 463,85</b>	<b>-426 921,86</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 036 700,00	2 736 700,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	58 300,00	58 300,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 221 921,86	-1 912 472,89
VIII. Zysk (strata) netto	-697 614,29	-1 309 448,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>683 355,70</b>	<b>802 526,04</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	74 471,80	43 554,82
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	74 471,80	43 554,82
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	74 471,80	43 554,82
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	200 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	200 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	608 883,90	558 971,22
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	1 844,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	0,00	1 844,93
2. Wobec pozostałych jednostek	608 883,90	557 126,29
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	582 383,72	545 585,25
- do 12 miesięcy	582 383,72	545 585,25
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	0,00	10 840,88
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne	26 500,18	700,16
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
<b>Pasywa razem</b>	<b>858 819,55</b>	<b>375 604,18</b>

Nazwisko, imię osoby  
która sporządziła sprawozdanie

10.12.2007  
Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmielec-Murina

  
Jacek Denkowski  
Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA

KANCELARIA FINANSOWO-KSIĘGOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
ul. Pacholskiego 14/30, 31-228 Kraków  
tel. +48 12 415 87 13  
NIP 945-200-10-06

## DOMZDROWIA.PL SP. Z O.O.

ul. Galicyjska 22  
32-087 Zielonki

RACHUNEK ZYSKOW I STRAT WARIANT POROWNAWCZY		
Treść	na dzień 26.09.2007	na dzień 31.12.2006
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>3 071 431,71</b>	<b>2 881 685,16</b>
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	95 767,33	180 462,10
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 975 664,38	2 701 223,06
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>3 744 301,66</b>	<b>4 236 312,94</b>
I. Amortyzacja	26 796,94	27 761,27
II. Zużycie materiałów i energii	57 942,39	83 639,98
III. Usługi obce	694 683,57	800 254,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:	10 793,22	1 756,44
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	386 820,07	634 204,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	48 549,12	60 890,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	93 791,24	309 975,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 424 925,11	2 317 830,86
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-672 869,95</b>	<b>-1 354 627,78</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 944,22</b>	<b>93 102,51</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	0,00	28 360,00
III. Inne przychody operacyjne	4 944,22	64 742,51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19 146,92</b>	<b>46 075,65</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	19 146,92	46 075,65
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-687 072,65</b>	<b>-1 307 600,92</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>4 612,64</b>	<b>788,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
- od jednostek powiązanych		
II. Odsetki, w tym:	4 612,64	747,92
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk ze zbycia inwestycji		
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		
V. Inne	0,00	40,40
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>15 154,28</b>	<b>2 636,37</b>
I. Odsetki, w tym:	15 116,14	2 636,37
- dla jednostek powiązanych	13 578,63	1 844,93
II. Strata ze zbycia inwestycji		
III. Aktualizacja wartości inwestycji		
IV. Inne	38,14	
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>		
I. Zyski nadzwyczajne		
II. Straty nadzwyczajne		
<b>K. Zysk (strata) brutto (I + J)</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>		
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zyska (zwiększenia straty)</b>		
<b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>

Nazwisko, imię osoby  
która sporządziła sprawozdanie10. 12. 2007  
Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmiel-Muniak

Jacek Dankowski

Prezes Zarządu  
Domzdrovia.pl SAKANCELARIA FINANSOWO-KSIĘGOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
ul. Pęchońskiego 14/30, 31-228 Kraków  
tel. +48 12 415 97 18  
NIP 945-200-10-08

## Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 1. Wyjaśnienia do bilansu

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia.

- Wartość netto majątku trwałego na 26.09.2007 r. wyniosła 31 143,68 zł.

Tabela ruchu środków trwałych

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 01.01.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 26.09.2007
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	3 991,15	0,00	0,00	0,00	0,00	3 991,15
Urządzenia techniczne i maszyny	35 641,12	0,00	9 053,08	0,00	0,00	44 694,20
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	10 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
<b>Suma</b>	<b>49 632,27</b>	<b>0,00</b>	<b>9 053,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>58 685,35</b>

Umorzenie-amortyzacja i wartość netto majątku trwałego

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja za 2007 do 26.09.2007	Stan na 26.09.2007	Stan na 01.01.2007 wartość netto	Stan na 26.09.2007 wartość netto
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	465,64	0,00	0,00	294,90	760,51	3 525,51	3 230,61
Urządzenia techniczne i maszyny	15 622,47	0,00	0,00	8 380,82	24 003,29	20 018,65	20 690,90
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	1 300,03	0,00	0,00	1 477,81	2 777,81	8 699,97	7 222,17
<b>Suma</b>	<b>17 388,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 153,53</b>	<b>27 541,67</b>	<b>32 244,13</b>	<b>31 143,68</b>

- Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 26.09.2007r. wyniosła 30 877,77zł.

Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 01.01.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 26.09.2007
Programy komputerowe	39 975,00	0,00	24 105,00	0,00	0,00	64 080,00
<b>Suma</b>	<b>39 975,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 105,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 080,00</b>

Umorzenie –amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja za 2007 do 26.09.2007	Stan na 26.09.2007	Stan na 01.01.2007 wartość netto	Stan na 26.09.2007 wartość netto
Programy komputerowe	16 558,82	0,00	0,00	16 643,41	33 202,23	23 416,18	30 877,77
<b>Suma</b>	<b>16 558,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16 643,41</b>	<b>33 202,23</b>	<b>23 416,18</b>	<b>30 877,77</b>

- 2) wartość gruntów użytkowanych wieczystość

**Nie występują**

- 3) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

**Środki trwale używane na podstawie umowy najmu lub dzierżawy**

Są to dwa samochody Subaru Forester i Fiat Panda.

	STAN NA POCZĄTEK ROKU	ZMIANY W CIĄGU ROKU		STAN NA 26.09.2007
		ZWIEKSZENIA	ZMNIEJSZENIA	
SRODKI TRANSPORTU	179 928,44	0,00	0,00	179 928,44

- 4) zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

**Nie występują**

- 5) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Kapitał podstawowy Spółki wynosi na dzień 26.09.2007r. 4 036 700,00 zł i dzieli się na **40 367** udziałów po 100,00 zł każdy.

Wspólnikami spółki są:

- MCI Management S.A., która posiada 26 567 udziałów, co stanowi 65,81%
- Miroslaw Ostrowski, który posiada 6 430,00 udziałów, co stanowi 15,93%
- Jacek Denkowski, który posiada 5150 udziałów, co stanowi 12,76%
- Grzegorz Głowiak, który posiada 100 udziałów, co stanowi 0,25%
- Anna Wąsowska Głowiak, która posiada 100 udziałów, co stanowi 0,25%
- Sławomir Dybezyk, który posiada 1010 udziałów, co stanowi 2,5%
- Tadeusz Marszałik, który posiada 1010 udziałów, co stanowi 2,5%

- 6) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych.

#### Zmiany stanów kapitałów innych niż podstawowy

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego					Zmniejszenia w ciągu roku obrotowego					Stan na koniec roku obrotowego	
		agio	podział zysku	dopłaty	inne	razem (3 + 4 + 5 + 6)	pokrycie straty	zwrot dopłat	dywidendy	inne	razem (8 + 9 + 10 + 11)		ogółem (2 + 7 - 12)
Zapasowy	58 00,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	58 00,00
Rezerwowy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Kapitał zapasowy w postaci agio wynika z nadwyżki obejmowania udziałów po cenie wyższej od wartości nominalnej w oparciu o art. 154 § 3 K.s.h. przez MCI Management S.A.

- 7) propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Strata za rok podatkowy zakończony 26.09.2007r. w związku z przekształceniem spółki z o.o. w spółkę akcyjną będzie podlegać rozliczeniu w spółce S.A.

- 8) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Na dzień 26.09.2007 roku utworzono rezerwę na przewidywane koszty w łącznej kwocie 74 471,80, na którą składają się :

- rezerwa na koszty wynagrodzeń i premii w kwocie 48 689,92 zł
- rezerwa na koszty ubezpieczeń społecznych w kwocie 5 648,65 zł
- rezerwa na koszty obsługi prawnej w wysokości 5 000,00 zł
- rezerwa na usługi informatyczne i internetowe w kwocie 11 933,23 zł
- rezerwa na koszty obsługi księgowej w kwocie 3 200,00 zł

- 9) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

**Nie występują**

- 10) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

**Nie występują**

- 11) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w pozycji Aktywów B.IV. w łącznej kwocie 10 007,38 zł to:

- a). rozliczenia międzyokresowe czynne na kwotę 7 336,75 zł
  - polisy ubezpieczeniowe środków transportu na kwotę 2 170,16 zł
  - prenumeraty czasopism na łączną kwotę 218,63 zł
  - polisy ubezpieczeniowe mienia 1 615,87 zł
  - domeny internetowe, certyfikaty, oprogramowanie bazy- abonament, licencje 3 332,09 zł
- b). podatek od towarów i usług naliczony w fakturach dostawców, nie podlegający do czasu spełnienia określonych w przepisach podatkowych warunków odliczenia od podatku należnego w wysokości 2 670,63 zł .

- 12) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

**Nie występują**

- 13) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksłowe

**Nie występują**

## 2. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat

- 1) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

W okresie sprawozdawczym spółka prowadziła sprzedaż towaru i działalność usługową wyłącznie na terytorium RP.

- 2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwale

**Nie występują**

3) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

**Nie występują**

4) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

**Nie występują**

5) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto

<b>1. Wynik finansowy brutto</b>	<b>-697 614,29</b>
<b>2. Przychody wyłączone z opodatkowania</b>	<b>162,07</b>
przychody niepodatkowe - naliczone, niezapłacone odsetki od lokaty i dodatniego salda rachunku bankowego	162,07
<b>3. Zmniejszenia kosztów</b>	<b>43 356,26</b>
darowizna na rzecz Federacji Pacjentów Polskich	3 000,00
usługi medyczne dla pracowników i inne świadczenia dla pracowników	572,00
korekty rozrachunków	3 219,05
rezerwy na koszty premii i koszty ubezpieczeń społecznych	26 293,12
rezerwy na koszty pozostałe	3 226,79
pozostałe koszty niepodatkowe	149,15
koszty reprezentacji	3 017,35
koszty lat ubiegłych	3 878,80
<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>-654 420,10</b>

6) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

- a) amortyzacji,
- b) zużycia materiałów i energii,
- c) usług obcych,
- d) podatków i opłat,
- e) wynagrodzeń,
- f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
- g) pozostałych kosztów rodzajowych

**Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.**

7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Środki trwale w budowie to nakłady na oprogramowanie sklepu internetowego w łącznej wysokości 12 700,00 zł.

8) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwale; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

**Nie dotyczy**

9) informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

**Nie występują**

10) podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

**Nie występuje**

### **3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

**Spółka jest zwolniona z obowiązku sporządzania rachunku przepływów pieniężnych**

### **4. Informacje o:**

1) Przebiegiem w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przebieg zatrudnienia w spółce do 26.09.2007 roku wynosiło 13 osób.

Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie za posiedzenia zarządu wypłacone członkom zarządu do 26.09.2007 wyniosło 174 650,00 zł brutto.

2) pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

**Nie wystąpiły**

### **5. Objasnienia innych zdarzeń**

1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

**Nie wystąpiły**

- 2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

**Nie wystąpiły**

- 3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

**Nie wystąpiły**

#### **6. Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych**

- 1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:
- a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,
  - b) procentowym udziale,
  - c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,
  - d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,
  - e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,
  - f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,
  - g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.

**Nie dotyczy**

- 2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi.

**Nie występują**

- 3) wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy.

**Nie dotyczy**

- 4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- a) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępienie od konsolidacji,
  - b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
  - c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
    - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
    - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
    - wartość aktywów trwałych,
    - przeciętne roczne zatrudnienie;

**Nie dotyczy**

**7. informacje o połączeniu spółek**

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

- 1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:
  - a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,
  - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
  - c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemnej wartości firmy i opis zasad jej amortyzacji,
- 2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:
  - a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,
  - b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,
  - a) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

**Nie dotyczy**

**8.**

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

**Nie dotyczy**

W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

**Nie występują**

**9.**

Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia zestawienia zmian w kapitale własnym za rok obrotowy zakończony 26.09.2007 roku.

10.12.2007

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS/POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chwał-Murina

Jacek Dankowski

Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA



KANCELARIA FINANSOWO-KSIEGOWA  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
ul. Podgórskiego 1470, 21-228 Kraków  
t: +48 12 415 87 18  
f: +48 12 415 10 05

**2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE DOMZDROWIA.PL S.A.  
SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2007 R.**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

I. Dla Rady Nadzorczej Domzdrowia.pl S.A. w Zielonkach.

II. Przeprowadziliśmy, badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki

**Domzdrowia.pl** S.A. z siedzibą w 32-087 Zielonki ul. Galicyjska 22, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2007r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 095 183,10 zł
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 27.09.2007r do 31.12.2007r. wykazujący stratę netto w wysokości (232 900,15) zł
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 27.09.2007 roku do 31.12.2007 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 52 900,15 zł
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 27.09.2007r. do 31.12.2007r. wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 195 718,71 zł
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada kierownik jednostki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694),
- 2) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie -w przeważającej mierze w sposób wrywkowy — dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



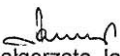
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV. Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2007r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 27.09.2007r. do 31.12.2007r.,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości, w zgodności z MSR i MSSF oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

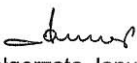
V. Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Biegły rewident

  
Małgorzata Janusz  
(nr ew. 5053/162)

w imieniu

Kancelarii Biegłych Rewidentów  
Spółka z o.o.  
40-555 Katowice, ul. Rolna 43  
nr ew. 1119

  
Małgorzata Janusz  
(Biegły rewident nr ew. 5053/162)

Katowice, 25.03.2008r.

**SPRAWOZDANIE**  
**FINANSOWE**

**„DOMZDROWIA.PL”  
SPÓŁKA AKCYJNA  
UL.GALICYJSKA 22  
32-087 ZIELONKI**

sporządzone na dzień 31 grudnia 2007r.

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- 1) Firma DOMZDROWIA.PL S.A. powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 27.09.2007 r. Przekształcona Spółka wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego 27.09.2007 roku pod numerem 0000288803 Siedziba Spółki mieści się w Zielonkach przy ulicy Galicyjskiej 22.

Numer REGON 472278161  
Numer NIP 726-23-19-203

Przedmiotem działalności Spółki zgodnie z odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego między innymi jest :

- sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych
- sprzedaż detaliczna artykułów medycznych i ortopedycznych
- sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej
- sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych
- sprzedaż hurtowa zboża, nasion i pasz dla zwierząt

- 2) Postanowieniem umowy spółki czas trwania spółki jest nieograniczony.
- 3) Księgi Spółki prowadzone są przy użyciu programu Księga Handlowa KS-FKW Firmy Kamssoft.
- 4) Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało za okres od 27.09.2007r. do 31.12.2007r.tj za okres istnienia spółki akcyjnej .  
Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy dotyczący funkcjonowania spółki z ograniczoną odpowiedzialnością obejmuje okres 01.01.2006-31.12.2006  
Z uwagi na brak technicznych możliwości programu księgowego odstąpiono od prezentacji sprawozdania finansowego za poprzedni porównywalny okres obrotowy od 27.09-31.12.2006.  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie podlegała obowiązkowemu badaniu sprawozdania finansowego dlatego też nie sporządzano rachunku przepływów pieniężnych i zestawienia zmian w kapitale własnym.
- 5) W skład jednostki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- 6) Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu powyższe założenie.

## 7) Omówienie przyjętych zasad rachunkowości.

1. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2002r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) jak również spełnia wymogi MSR i MSSF. Przyjęte przez spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły.
2. Przychody i koszty są ujmowane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Wynik finansowy ustalony został przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji. Przychody za wykonane usługi są zaliczone do miesiąca wykonania usługi, niezależnie od tego, kiedy usługa będzie zafakturowana. Odsetki należne są zaliczone do roku, którego dotyczą, niezależnie od daty faktycznego wpływu należności z tytułu odsetek.
3. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza porównawczy wariant rachunku zysków i strat.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

4. Odpisy umorzeniowe środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych dla celów bilansowych i podatkowych dokonywane są metoda liniową .
5. Należności i zobowiązania wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty, krajowe środki pieniężne wykazywane są w wartości nominalnej. Należności i zobowiązania w walutach obcych wycenia się po kursie średnim NBP na dzień bilansowy. Powstałe w wyniku wyceny niezrealizowane różnice kursowe zalicza się odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.
6. Roczne sprawozdanie finansowe Firmy DOMZDROWIA.PL S.A. podlega badaniu. W związku z tym ustala się aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
7. Stany i rozchody objęte ewidencją ilościowo-wartościową materiałów i towarów wycenia stosując zasadę FIFO.

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.

mgr Magdalena Chmiel-Muniak  
17 03 2008

Jacek Dankowski

Prezes Zarządu  
Domzdrovia.pl Sp. z o.o.

DOMZDROWIA.PL S.A.  
51-028 Kraków, ul. Piłsudskiego 140G  
NIP 945-200-10-66 Regon 356797457

<b>DOMZDROWIA.PL S.A.</b> ul. Galicyjska 22 32-087 Zielonki	Bilans na dzień 31.12.2007	Bilans na dzień 27.09.2007	Bilans na dzień 31.12.2006
<b>Aktywa</b>	<b>31.12.2007</b>	<b>27.09.2007</b>	<b>31.12.2006</b>
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>85 662,33</b>	<b>74 721,45</b>	<b>71 860,31</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>52 201,48</b>	<b>30 877,77</b>	<b>23 416,18</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	52201,48	30 877,77	23 416,18
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>27 016,21</b>	<b>43 843,68</b>	<b>48 444,13</b>
1. Środki trwałe	27016,21	31143,68	32 244,13
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3126,39	3 230,61	3 525,51
c) urządzenia techniczne i maszyny	17189,87	20 690,90	20 018,65
d) środki transportu			
e) inne środki trwałe	6699,95	7 222,17	8 699,97
2. Środki trwałe w budowie		12 700,00	16 200,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek			
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości			
2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe			
a) w jednostkach powiązanych			0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
4. Inne inwestycje długoterminowe			
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>6 444,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6444,64		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chwałek-Kuciak  
17.03.2008

Jacek Benkowski  
Prezident Zarządu  
Domzdrovia.pl SA

DOMZDROWIA.PL S.A.  
ul. Parkowa 14/30  
32-087 Zielonki Regon 1437487

<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>1 009 520,77</b>	<b>784 098,10</b>	<b>303 743,87</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>304 658,06</b>	<b>247 477,10</b>	<b>85 688,22</b>
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary	304 658,06	247 477,10	85 688,22
5. Zaliczki na dostawy			
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>159 598,90</b>	<b>196 269,57</b>	<b>137 799,58</b>
1. Należności od jednostek powiązanych			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0		0,00
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek	159 598,90	196 269,57	137 799,58
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	109 563,27	142 921,90	80 718,97
- do 12 miesięcy	109 563,27	142 921,90	80 718,97
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 908,32	45 936,49	27 880,57
c) inne	8127,31	7 411,18	29 200,04
d) dochodzone na drodze sądowej			
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>526 062,76</b>	<b>330 344,05</b>	<b>54 842,97</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	526 062,76	330 344,05	54 842,97
a) w jednostkach powiązanych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	526 062,76	330 344,05	54 842,97
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	276 062,76	80 344,05	54 842,97
- inne środki pieniężne	250 000,00	250 000,00	0,00
- inne aktywa pieniężne			
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>19 201,05</b>	<b>10 007,38</b>	<b>25 413,10</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 095 183,10</b>	<b>858 819,55</b>	<b>375 604,18</b>

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.

mgr Magdalena Górecka - Kubiś  
17.03.2008

Jacek Derykowiak  
Prezes Zarządu  
DOMZDROWIA.PL S.A.

EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
01-925 Kłobucki 7, 01-925 Warszawa, tel. 22 63 11 111  
NIP 545-200-10-56, REGON 142471007

Pasywa	31.12.2007	27.09.2007	31.12.2006
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>122 563,70</b>	<b>175 463,85</b>	<b>-426 921,86</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 036 700,00	1 036 700,00	2 736 700,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	117 195,00	58 300,00	58 300,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny			
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	120 805,00		
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 919 536,15	-3 221 921,86	-1 912 472,89
VIII. Zysk (strata) netto	-232 900,15	-697 614,29	-1 309 448,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>972 619,40</b>	<b>683 355,70</b>	<b>802 526,04</b>
I. Rezerwy na zobowiązania	31 798,59	74 471,80	43 554,82
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29,55		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	31 769,04	74 471,80	43 554,82
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	31 769,04	74 471,80	43 554,82
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	200 000,00
1. Wobec jednostek powiązanych			200 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00		0,00
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	940 820,81	608 883,90	558 971,23
1. Wobec jednostek powiązanych	302 150,14		1 844,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			1 844,93
2. Wobec pozostałych jednostek	638 670,67	608 883,90	557 126,29
a) kredyty i pożyczki			
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
c) inne zobowiązania finansowe			
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	619 369,65	582 383,72	545 585,23
- do 12 miesięcy	619 369,65	582 383,72	545 585,23
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, cel. ubezpieczeń i innych świadczeń	12 264,17		10 840,88
h) z tytułu wynagrodzeń	4 437,85		
i) inne	2 599,00	26 500,18	700,16
3. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy			
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	0,00	0,00	0,00
<b>Pasywa razem</b>	<b>1 095 183,10</b>	<b>858 819,55</b>	<b>375 604,18</b>

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
 EUDOR POLSKA Sp. z o.o.  
 mgr Magdalena Chrusiel-Muntak  
 17 03 2008

Jacobi Pienkiewicz  
 Prezes Zarządu  
 Eudor Polska Sp. z o.o.

RACHUNEK ZYSKOW I STRAT WARIANT PORÓWNAWCZY			
Treść	31.12.2007	27.09.2007	31.12.2006
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 401 323,47</b>	<b>3 071 431,71</b>	<b>2 881 685,16</b>
- od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30 696,85	95 767,33	180 462,10
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)			
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 370 626,62	2 975 664,38	2 701 223,06
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 628 242,48</b>	<b>3 744 301,66</b>	<b>4 236 312,94</b>
I. Amortyzacja	13 603,76	26 796,94	27 761,27
II. Zużycie materiałów i energii	29 551,16	57 942,39	83 639,98
III. Usługi obce	249 735,05	694 683,57	800 254,38
IV. Podatki i opłaty, w tym:			
- podatek akcyzowy	11 966,05	10 793,22	1 756,44
V. Wynagrodzenia	180 327,62	386 820,07	634 204,74
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	19 735,68	48 549,12	60 890,20
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	40 830,06	93 791,24	309 975,07
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 082 493,10	2 424 925,11	2 317 830,86
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>-226 919,01</b>	<b>-672 869,95</b>	<b>-1 354 627,78</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>4 639,40</b>	<b>4 944,22</b>	<b>93 102,51</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			28 360,00
III. Inne przychody operacyjne	4 639,40	4 944,22	64 742,51
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>15 880,15</b>	<b>19 146,92</b>	<b>46 075,65</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
III. Inne koszty operacyjne	15 880,15	19 146,92	46 075,65
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>-238 159,76</b>	<b>-687 072,65</b>	<b>-1 307 600,92</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>994,66</b>	<b>4 612,64</b>	<b>788,32</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
- od jednostek powiązanych			
II. Odsetki, w tym:	839,16	4 612,64	747,92
- od jednostek powiązanych			
III. Zysk ze zbycia inwestycji			
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			
V. Inne	155,50	0,00	40,40
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>2 150,14</b>	<b>15 154,28</b>	<b>2 636,37</b>
I. Odsetki, w tym:	2 150,14	15 116,14	2 636,37
- dla jednostek powiązanych			
II. Strata ze zbycia inwestycji		15 423,56	1 844,93
III. Aktualizacja wartości inwestycji			
IV. Inne		38,14	
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F + G - H)</b>	<b>-239 315,24</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. + J.II.)</b>			
I. Zyski nadzwyczajne			
II. Straty nadzwyczajne			
<b>K. Zysk (strata) brutto (I + J)</b>	<b>-239 315,24</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>-6 415,09</b>		
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>			
<b>N. Zysk (strata) netto (K - L - M)</b>	<b>-232 900,15</b>	<b>-697 614,29</b>	<b>-1 309 448,97</b>

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
**EIDOS POLSKA Sp. z o.o.**  
 mgr Magdalena Chmielec-Muniak  
 17.03.2008

Jacek Denkowski  
 Prezes Zarządu  
 Domzdrowia.pl SA

**EIDOS POLSKA Sp. z o.o.**  
 31-228 Kraków, ul. Piłsudskiego 100  
 NIP 945-200-10-66 Regon 141137487

DOMZDROWIA.PL S.A.  
ul. Galicyjska 22  
32-087 Zielonki

## ZESTAWIENIE ZMIANA W KAPITALE WŁASNYM

Treść	2007 r.
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	175 463,85
- korekty błędów podstawowych	
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	175 463,85
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>4 036 700,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	
a) zwiększenie (z tytułu)	
- wydania udziałów (emisji akcji)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- umorzenia udziałów (akcji)	
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>4 036 700,00</b>
2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	
2.1 Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	
a) zwiększenie (z tytułu)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
2.2 Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	
a) zwiększenie	
- akcje własne do sprzedaży	
- akcje własne przewidziane do umorzenia	
b) zmniejszenie	
- sprzedaż akcji własnych	
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	
<b>4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>58 300,00</b>
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	59 195,00
a) zwiększenie (z tytułu)	59 195,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	59 195,00
- przeniesienia z kapitału rezerwowego - równowartość własnych akcji	
- z podziału zysku (ustawowo)	
- z podziału zysku z lat ubiegłych	
- sprzedaży własnych akcji powyżej ceny nabycia	
- zbycia środków trwałych przeszacowanych na 1.01.1995 r.	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- pokrycia straty	
<b>4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>117 495,00</b>

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmielec-Muniak  
17.03.2008

31-541 00 00 00 00 00  
NIP 945-209-10-30 I-10-10-10-07

Jacek Denkowski  
Prezes Zarządu  
DOMZDROWIA.PL S.A.

5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	
a) zwiększenie (z tytułu)	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- zbycia środków trwałych	
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	
a) zwiększenie (z tytułu)	120 805,00
- objętego kapitału podstawowego niezarejestrowanego w sądzie	120 805,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- przeniesienia wartości własnych akcji do kapitału zapasowego	
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	120 805,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 919 536,15
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	
- korekty błędów podstawowych	
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
a) zwiększenie (z tytułu)	
- podziału zysku z lat ubiegłych	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- wypłaty dywidendy	
- pozostałego odpisu na kapitał zapasowy (wg uchwały)	
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 919 536,15
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-3 919 536,15
- korekty błędów podstawowych	
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	
a) zwiększenie (z tytułu)	
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	
b) zmniejszenie (z tytułu)	
- pokrycia z kapitału zapasowego	
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 919 536,15
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 919 536,15
8. Wynik netto	-232 900,15
a) zysk netto	
b) strata netto	-232 900,15
c) odpisy z zysku	
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	122 563,70
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDOS POLSKA Sp. z o.o.

mgr Magdalena Chmiel-Adamak  
17.03.2008

17.03.2008  
17.03.2008  
17.03.2008

Jacek Denkowski  
Prezes Zarządu  
Domzdrowia.pl SA

DOMZDROWIA.PL S.A.  
ul. Galicyjska 22  
32-087 Zielonki

Rachunek przepływów pieniężnych  
Metoda pośrednia

		Treść pozycji	27.09-31.12.2007
A		Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
I.		Zysk (strata) netto	-232 900,15
II.		Korekty razem	-33 281,14
	1.	Amortyzacja	13 603,76
	2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00
	3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	839,16
	4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00
	5.	Zmiana stanu rezerw	-74 256,77
	6.	Zmiana stanu zapasów	-57 180,96
	7.	Zmiana stanu należności	36 670,67
	8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	29 601,29
	9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 130,73
	10.	Inne korekty	1 310,98
III.		Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-266 181,29
B		Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	
I.		Wpływy	
	1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	
	2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
	3.	Z aktywów finansowych, w tym	
		a) w jednostkach powiązanych	
		b) w pozostałych jednostkach	
		- zbycie aktywów finansowych	
		- dywidendy i udziały w zyskach	
		- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	
		- odsetki	
		- inne wpływy z aktywów finansowych	
	4.	Inne wpływy inwestycyjne	
II.		Wydatki	18 100,00
	1.	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18 100,00
	2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	
	3.	Na aktywa finansowe, w tym	
		a) w jednostkach powiązanych	
		b) w pozostałych jednostkach	
		- nabycie aktywów finansowych	
		- udzielone pożyczki długoterminowe	
	4.	Inne wydatki inwestycyjne	
III.		Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-18 100,00

Kancelaria Finansowo-Księgowa  
EIDDS POLSKA Sp. z o.o.  
mgr Magdalena Chmielec-Kulczyk  
12.03.2008

32-087 Zielonki, ul. Galicyjska 22  
01-700 Warszawa, ul. Chałubińskiego 1/130  
NIP: 525-200-10-20 REGON: 14177407

Jacek Denkowski  
Prezes Zarządu  
DomZdrowia.pl SA



## Dodatkowe informacje i objaśnienia

## 1. Wyjaśnienia do bilansu

1) Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia,

- Wartość netto majątku trwałego na 26.09.2007 r. wyniosła 31 143,68 zł.

Tabela ruchu środków trwałych 01.01.-26.09.2007

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 01.01.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 26.09.2007
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	3 991,15	0,00	0,00	0,00	0,00	3 991,15
Urządzenia techniczne i maszyny	35 641,12	0,00	9 053,08	0,00	0,00	44 694,20
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	10 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
<b>Suma</b>	<b>49 632,27</b>	<b>0,00</b>	<b>9 053,08</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>58 685,35</b>

- Wartość netto majątku trwałego na 31.12.2007 r. wyniosła 27 016,21zł.

Tabela ruchu środków trwałych 27.09-31.12.2007

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 27.09.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2007
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	3 991,15	0,00	0,00	0,00	0,00	3 991,15
Urządzenia techniczne i maszyny	44 694,20	0,00	0,00	0,00	0,00	44 694,20
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	10 000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10 000,00
<b>Suma</b>	<b>58 685,35</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>58 685,35</b>

## Umorzenie-amortyzacja i wartość netto majątku trwałego 01.01.-26.09.2007

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja za 2007 do 26.09.2007	Stan na 26.09.2007	Stan na 01.01.2007 wartość netto	Stan na 26.09.2007 wartość netto
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	465,64	0,00	0,00	294,90	760,54	3 525,51	3 230,61
Urządzenia techniczne i maszyny	15 622,47	0,00	0,00	8 380,82	24 003,29	20 018,65	20 690,90
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	1 300,03	0,00	0,00	1 477,81	2 777,84	8 699,97	7 222,17
<b>Suma</b>	<b>17 388,14</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 153,53</b>	<b>27 541,67</b>	<b>32 244,13</b>	<b>31 143,68</b>

## Umorzenie-amortyzacja i wartość netto majątku trwałego 27.09-31.12.2007

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Stan na 27.09.007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja za 2007 od 27.09-31.2007	Stan na 31.12.2007	Stan na 27.09.2007 wartość netto	Stan na 31.12.2007 wartość netto
Grunty	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Budynki	760,54	0,00	0,00	104,21	864,76	3 230,61	3 126,39
Urządzenia techniczne i maszyny	24 003,29	0,00	0,00	3 501,03	27 504,33	20 690,90	17 189,87
Środki transportu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Inne środki trwałe	2 777,84	0,00	0,00	522,23	3 300,05	7 222,17	6 699,95
<b>Suma</b>	<b>27 541,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 127,47</b>	<b>31 669,14</b>	<b>31 143,68</b>	<b>27 016,21</b>

## Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych 01.01.-26.09.2007

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 01.01.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 26.09.2007
Programy komputerowe	39 975,00	0,00	24 105,00	0,00	0,00	64 080,00
<b>Suma</b>	<b>39 975,00</b>	<b>0,00</b>	<b>24 105,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>64 080,00</b>

- Wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na 31.12.2007r. wyniosła 52 201,48zł.

**Tabela ruchu wartości niematerialnych i prawnych 27.09-31.12.2007**

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 27.09.2007	Aktualizacja	Przychody	Przemieszczenia	Rozchody	Stan na 31.12.2007
Programy komputerowe	64 080,00	0,00	30 800,00	0,00	0,00	94 880,00
<b>Suma</b>	<b>64 080,00</b>	<b>0,00</b>	<b>30 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>94 880,00</b>

**Umorzenie –amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych 01.01-26.09.2007**

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 01.01.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja od 01.01-26.09.2007	Stan na 26.09.2007	Stan na 01.01.2007 wartość netto	Stan na 26.09.2007 wartość netto
Programy komputerowe	16 558,82	0,00	0,00	16 643,41	33 202,23	23 416,18	30 877,77
<b>Suma</b>	<b>16 558,82</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>16 643,41</b>	<b>33 202,23</b>	<b>23 416,18</b>	<b>30 877,77</b>

**Umorzenie –amortyzacja wartości niematerialnych i prawnych 27.09-31.12.2007**

Wartości niematerialne i prawne	Stan na 27.09.2007	Zwiększenia	Zmniejszenia	Amortyzacja od 27.09-31.12.2007	Stan na 31.12.2007	Stan na 27.09.2007 wartość netto	Stan na 31.12.2007 wartość netto
Programy komputerowe	33 202,23	0,00	0,00	9 476,29	42 678,52	30 877,77	52 201,48
<b>Suma</b>	<b>33 202,23</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>9 476,29</b>	<b>42 678,52</b>	<b>30 877,77</b>	<b>52 201,48</b>

- 2) wartość gruntów użytkowanych wieczysto

**Nie występują**

- 3) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu,

**Środki trwale używane na podstawie umowy najmu lub dzierżawy**

Jest jeden samochód - Fiat Panda.

	STAN NA POCZĄTEK ROKU	ZMIANY W CIĄGU ROKU		STAN NA 31.12.2007
		ZWIĘKSZENIA	ZMNIJSZENIA	
ŚRODKI TRANSPORTU	179 928,44	0,00	0,00	25 081,96

- 4) zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

#### Nie występują

- 5) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych

Kapitał podstawowy Spółki wynosi na dzień 31.12.2007r. 4 036 700,00 zł i dzieli się na 4 036 700,00 akcji po 1,00 zł każda.

Udziałowcami spółki są:

- MCI Management S.A., która posiada 2 656 700 akcji, co stanowi 65,81%
- Miroslaw Ostrowski, który posiada 643 000 akcji, co stanowi 15,93%
- Jacek Denkowski, który posiada 515 000 akcji, co stanowi 12,76%
- Grzegorz Głowiak, który posiada 10 000 akcji, co stanowi 0,25%
- Anna Wąsowska Głowiak, która posiada 10 000 akcji, co stanowi 0,25%
- Sławomir Dybezyk, który posiada 101 000 akcji, co stanowi 2,5%
- Tadeusz Marszałik, który posiada 101 000 akcji, co stanowi 2,5%

- 6) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych.

#### Zmiany stanów kapitałów innych niż podstawowy

Rodzaj kapitału (funduszu)	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia w ciągu roku obrotowego					Zmniejszenia w ciągu roku obrotowego					Stan na koniec roku obrotowego ogółem
		agio	podzi ał zysku	dopła ły	inne	razem (3 + 4 + 5 + 6)	pokry cie straty	zwrot dopłat	dywide ndy	inne	raze m (8 + 9 + 10 + 11)	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13
Zapaso wy	58 300,00	59 195,00	0,00	0,00	0,00	59 195,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	117 495,00
Rezerw owy	0,00	0,00	0,00	0,00	120 805,00	120 805,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	120 805,00
Z aktualiz acji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Zwiększenie kapitału zapasowego wynika z nadwyżki wartości emisyjnej akcji w stosunku do wartości nominalnej przy obejmowaniu akcji przez akcjonariusza. Zwiększony kapitał rezerwy to nie zarejestrowane w KRS objęcie akcji zwykłych na okaziciela serii B w wartości nominalnej.

7) propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Strata wykazana w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2007r. zostanie pokryta z zysku lat następnych.

8) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym.

Na dzień 31.12.2007 roku utworzono rezerwę na przewidywane koszty w łącznej kwocie 31 769,04 zł . na którą składają się :

- rezerwa na koszty ZUS pracodawcy 8 113,16 zł
- rezerwa na koszty premii J. Denkowskiego 6 400,00 zł
- rezerwa na koszty audytu 8 000,00 zł
- rezerwa na koszty pozycjonowania w kwocie 4 855,88 zł
- rezerwa na koszty sporządzenia sprawozdania finansowego w kwocie 3 500,00 zł
- rezerwa na koszty ewidencji przebiegu pojazdu R. Kosuń 900,00 zł

9) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

**Nie występują**

10) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

**Nie występują**

11) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wykazane w pozycji Aktywów B.IV. w łącznej kwocie 19 201,05 zł to:

- a). rozliczenia międzyokresowe kosztów rozlicznych w czasie na kwotę 8 363,85 zł
- b). podatek od towarów i usług naliczony w fakturach dostawców, nie podlegający do czasu spełnienia określonych w przepisach podatkowych warunków odliczenia od podatku należnego w wysokości 10 519,63 zł
- c). kwota odsetek od lokaty terminowej wyliczona na dzień 31.12.2007 w kwocie 317,57 zł.

12) wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)

**Nie występują**

13) zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe

**Nie występują****2. Wyjaśnienia do rachunku zysków i strat**

1) struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

W okresie sprawozdawczym spółka prowadziła sprzedaż towaru i działalność usługową wyłącznie na terytorium RP.

2) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

**Nie występują**

3) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

**Nie występują**

4) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

**Nie występują**

5) rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od zysku brutto

<b>1. Wynik finansowy brutto</b>	<b>-239 315,24</b>
<b>2. Przychody wyłączone z opodatkowania (-)</b>	<b>155,50</b>
przychody nieopodatkowe -naliczone, niezapłacone odsetki od lokaty	155,50
<b>3. Zmniejszenia kosztów</b>	<b>-23 895,12</b>
odsetki od pożyczki MCI	2 150,14
rozwiązane rezerwy	-46 728,61
darowizna na rzecz Federacji Pacjentów Polskich	1 000,00
wyksięgowanie przeterminowanych należności Ferma Drobiu Tkocz	7 000,01
korekty rozrachunków	4 082,80
rezerwy na koszty	2 292,26
usługi medyczne	2 156,00
koszty reprezentacji	3 056,06
inne koszty niestanowiące(źle udokumentowane wydatki)	
zaniechana polisa	1 096,22
<b>Dochód</b>	<b>-263 365,86</b>
darowizny	
<b>podstawa opodatkowania</b>	<b>-263 365,86</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	

- 6) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:
- a) amortyzacji,
  - b) zużycia materiałów i energii,
  - c) usług obcych,
  - d) podatków i opłat,
  - e) wynagrodzeń,
  - f) ubezpieczeń i innych świadczeń,
  - g) pozostałych kosztów rodzajowych

**Jednostka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.**

- 7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie. środków trwałych na własne potrzeby.

**Nie występują**

- 8) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska.

**Nie dotyczy**

- 9) informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

**Nie występują**

- 10) podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

**Nie występuje**

**3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych**

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny.

Firma DomZdrowia.PL S.A. sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

W rachunku przepływów pieniężnych wykazano tylko dane za bieżący rok obrotowy tj. pierwszy rok Spółki S.A. trwający od 27.09 do 31.12.2007

Na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych zdefiniowano:

*Aktywa finansowe* - rozumiane jako aktywa pieniężne, instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki, a także wynikające z kontraktu prawo do otrzymania aktywów pieniężnych lub prawo do wymiany instrumentów finansowych z inną jednostką na korzystnych warunkach

*Aktywa pieniężne* – rozumiane jako aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczono się również inne aktywa finansowe, w tym w szczególności naliczone odsetki od aktywów finansowych. Jeżeli aktywa te są płatne lub wymagalne w ciągu trzech miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia

(lokaty), to na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych zaliczono je do środków pieniężnych, chyba że ujmuje się je w przepływach z działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) - a

W rachunku przepływów pieniężnych uwzględniono wszystkie wpływy i wydatki z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej Spółki, z wyjątkiem wpływów i wydatków będących rezultatem zakupu lub sprzedaży środków pieniężnych, przy czym dla właściwego określenia wartości przepływów pieniężnych:

- 1) przez działalność operacyjną rozumie się podstawowy rodzaj działalności jednostki oraz inne rodzaje działalności, nie zaliczone do działalności inwestycyjnej (lokacyjnej) lub finansowej,
- 2) przez działalność inwestycyjną (lokacyjną) rozumie się nabywanie lub zbywanie składników aktywów trwałych i krótkoterminowych aktywów finansowych oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści,
- 3) przez działalność finansową rozumie się pozyskiwanie lub utratę źródeł finansowania [zmiany w rozmiarach i relacjach kapitału (funduszu) własnego i obcego w jednostce] oraz wszystkie z nimi związane pieniężne koszty i korzyści.

#### **4. Informacje o:**

- 1) Przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie w spółce do 31.12.2007 roku wynosiło 14 osób.

Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)

Wynagrodzenie za posiedzenia zarządu wypłacone członkom zarządu do 31.12.2007 wyniosło 234 650,00 zł brutto.

- 2) pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty

**Nie wystąpiły**

#### **5. Objasnienia innych zdarzeń**

- 1) Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

**Nie wystąpiły**

- 2) informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

**Nie wystąpiły**

- 3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym,

**Nie wystąpiły**

#### **6. Objaśnienia dotyczące grup kapitałowych**

1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji-nie wystąpiły wspólne przedsięwzięcia ,które podlegałyby konsolidacji

2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi,  
W grudniu 2007 roku udziałowiec MCI udzielił pożyczki DomuZdrowia.Pl w kwocie 300 000.00 zł. Okres spłaty tej pożyczki to 2008 rok.

3) wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy,

**Nie dotyczy**

- 4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:
- podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstępianie od konsolidacji,
  - nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji,
  - podstawowych wskaźnikach ekonomiczno-finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:
    - wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,
    - wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy,
    - wartość aktywów trwałych,
    - przeciętne roczne zatrudnienie;

**Nie dotyczy**

#### **7. informacje o połączeniu spółek**

W okresie funkcjonowania Spółki S.A. nie wystąpiło połączenie spółek.

#### **8.**

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane: informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

**Nie dotyczy**



## **ROZDZIAŁ VI ZAŁĄCZNIKI**

### **1. ZAŁĄCZNIK NR 1 ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA REJESTRU**

CODo WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 1 z 9

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI  
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO  
ul. Czerniakowska 100  
00454 Warszawa

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.07.2008 godz. 12:32:45

Numer KRS: **000288803**

**ODPIS AKTUALNY**  
**Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**



Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.09.2007			
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu	16.07.2008
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/13259/08/660		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 472278161, NIP: 7262319203
3. Firma, pod którą spółka działa	DOMZDROWIA.PL SPÓŁKA AKCYJNA
4. Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5. Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6. Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKOWSKI, gmina ZIELONKI, miejsc. ZIELONKI
2. Adres	ul. GALICYJSKA, nr 22, lok. ---, miejsc. ZIELONKI, kod 32-087, poczta ZIELONKI, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 03.08.2007, R., NOTARIUSZ WOJCIECH GRUSZCZYŃSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W KRAKOWIE, REPERTORIUM A NUMER 13164/2007

CODO

WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 2 z 9

2	15.04.2008R, REPERTORIUM A NR 3123/2008, NOTARIUSZ DOMINIKA ANGERMAN-WAJDA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE § 4 PKT 1; § 17; § 24 UST.3 PKT A) 1 B); § 24 UST.5; § 24 UST.6; § 24 UST.7; § 24 UST.8; § 24 UST.9; UST.5 W § 18; § 32; § 33; § 6 PKT 1; § 6 PKT 3
3	05.06.2008R., REPERTORIUM A NR 4720/2008, NOTARIUSZ DOMINIKA ANGERMAN-WAJDA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KRAKOWIE, § 6 UST.1; § 6 UST. 3; § 8 UST.1; § 10 UST.5; § 24 UST.1; § 24 UST.3; § 24 UST.5; § 24 UST.6; § 24 UST.7; § 24 UST.8; § 24 UST.9; § 25 UST.1; § 25 UST.2; § 25 UST.3; § 26 UST.2; § 27 UST.4; § 27 UST.5; § 17 UST.6; § 27 UST.7; § 27 UST.8; § 28 UST.2 PUNKT N); § 28 UST.2 PUNKT T); § 28 UST.2 PUNKT U); § 31 UST.2; § 31 UST.3.

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?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	DOMZDROWIA.PL SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA Z PRZEKSZTAŁCENIA DOMZDROWIA.PL SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, ZGODNIE Z ART. 551 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH  DATA PODJĘCIA UCHWAŁY: 03.08.2007; UCHWAŁA NUMER 01/08/2007; PODJĘTA PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI POD FIRMĄ: DOMZDROWIA.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.  PRZEKSZTAŁCENIE ZOSTAŁO DOKONANE NA ZASADACH OKREŚLONYCH SZCZEGÓŁOWO W PLANIE PRZEKSZTAŁCENIA, SPORZĄDZONYM PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI DOMZDROWIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W DNIU 18 MAJA 2007 ROKU, ZBADANYM ZGODNIE Z ART. 559 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA WYZNACZONEGO PRZEZ SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	DOMZDROWIA.PL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000204225
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	472278161

CODo WA/17.07/327/2008 Operator: MATUSIAK Monika Strona 3 z 9

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	4 157 505,00 zł
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	415/505
4. Wartość nominalna akcji	1,00 zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 157 505,00 zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	4036700
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2. Liczba akcji w danej serii	120805
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

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

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

Dział 2

CODo

WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 4 z 9

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODEPSYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO SKUTECZNA REPREZENTACJA SPÓŁKI WYKONYWANA JEST PRZEZ PREZESA ZARZĄDU ALBO SAMOISTANEGO PROKURENTA.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	DENKOWSKI
	2. Imiona	JACEK
	3. Numer PESEL/REGON	64053000158
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES
	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	OSTROWSKI
	2. Imiona	MIROSLAW ADAM
	3. Numer PESEL	65010508836
2	1. Nazwisko	CZECHOWICZ
	2. Imiona	TOMASZ JANUSZ
	3. Numer PESEL	70062302710
3	1. Nazwisko	JASIEŃIECKI
	2. Imiona	ANDRZEJ
	3. Numer PESEL	78112416756
4	1. Nazwisko	MARSZALIK
	2. Imiona	TADEUSZ
	3. Numer PESEL	56081403517
5	1. Nazwisko	KLIŚ
	2. Imiona	ADAM
	3. Numer PESEL	76062000634

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

CODo

WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 5 z 9

## Dział 3



I. Przedmiot działalności przedsiębiorcy		Rubryka 1 - Przedmiot działalności
1	01, 61, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA PRODUKCJĘ ROSLINNĄ	
2	10, 91, Z, PRODUKCJA GOTOWEJ PASZY DLA ZWIERZĄT GOSPODARSKICH	
3	20, 15, Z, PRODUKCJA NAWOZÓW I ZWIĄZKÓW AZOTOWYCH	
4	20, 20, Z, PRODUKCJA PESTYCYDÓW I POZOSTAŁYCH ŚRODKÓW AGROCHEMICZNYCH	
5	20, 41, Z, PRODUKCJA MYDŁA I DETERGENTÓW, ŚRODKÓW MYJĄCYCH I CZYSZCZĄCYCH	
6	20, 42, Z, PRODUKCJA WYROBÓW KOSMETYCZNYCH I TOALETOWYCH	
7	20, 59, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW CHEMICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
8	21, 20, Z, PRODUKCJA LEKÓW I WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH	
9	26, 52, Z, PRODUKCJA ZEGARKÓW I ZEGARÓW	
10	26, 70, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW OPTYCZNYCH I SPRZĘTU FOTOGRAFICZNEGO	
11	32, 50, Z, PRODUKCJA URZĄDZEŃ, INSTRUMENTÓW ORAZ WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC DENTYSTYCZNE	
12	32, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
13	46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH	
14	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW	
15	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU	
16	46, 21, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ZBOŻA, NIEPRZETWORZONEGO TYTONIU, NASION I PASZ DLA ZWIERZĄT	
17	46, 31, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA OWOCÓW I WARZYW	
18	46, 32, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MIĘSA I WYROBÓW Z MIĘSA	
19	46, 33, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MLEKA, WYROBÓW MLECZARSKICH, JAJ, OLEJÓW I TŁUSZCZÓW JADALNYCH	
20	46, 36, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA CUKRU, CZEKOLADY, WYROBÓW CUKIERNICZYCH I PIEKARSKICH	
21	46, 37, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA HERBATY, KAWY, KAKAO I PRZYPRAW	
22	46, 38, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁEJ ŻYWNOSCI, WŁĄCZAJĄC RYBY, SKORUPIAKI I MIĘCZAKI	
23	46, 49, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO	
24	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO	
25	46, 75, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA WYROBÓW CHEMICZNYCH	
26	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA	
27	47, 11, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH Z PRZEWAGĄ ŻYWNOSCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH	
28	47, 24, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PIECZYWA, CIAST, WYROBÓW CIASTKARSKICH I CUKIERNICZYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
29	47, 29, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁEJ ŻYWNOSCI PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
30	47, 73, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW FARMACEUTYCZNYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
31	47, 74, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA WYROBÓW MEDYCZNYCH, WŁĄCZAJĄC ORTOPEDYCZNE,	

CODo	WA/17.07/327/2008	Operator: MATUSIAK Monika	Strona 6 z 9
		PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
32	47, 75, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOSMETYKÓW I ARTYKUŁÓW TOALETOWYCH	PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
33	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁKOWEJ LUB INTERNET		
34	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWA, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI		
35	52, 10, B, MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE POZOSTAŁYCH TOWARÓW		
36	52, 24, C, PRZELADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZELADUNKOWYCH		
37	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE		
38	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW		
39	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH		
40	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK		
41	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI		
42	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM		
43	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI		
44	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH		
45	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI		
46	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ		
47	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA		
48	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA		
49	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH		
50	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH		
51	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA		
52	73, 1, , REKLAMA		
53	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI		
54	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW		
55	82, 92, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PAKOWANIEM		
56	86, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ SZPITALI		
57	86, 21, Z, PRAKTYKA LEKARSKA OGÓLNA		
58	86, 22, Z, PRAKTYKA LEKARSKA SPECJALISTYCZNA		
59	86, 23, Z, PRAKTYKA LEKARSKA DENTYSTYCZNA		
60	86, 90, C, PRAKTYKA PIELEGNIAREK I POŁOŻNYCH		
61	86, 90, D, DZIAŁALNOŚĆ PARAMEDYCZNA		
62	86, 90, E, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE OPIEKI ZDROWOTNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA		
63	87, 90, Z, POZOSTAŁA POMOC SPOŁECZNA Z ZAKWATEROWANIEM		
64	88, 99, Z, POZOSTAŁA POMOC SPOŁECZNA BEZ ZAKWATEROWANIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA		
65	93, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ OBIEKTÓW SŁUŻĄCYCH POPRAWIE KONDYCJI FIZYCZNEJ		
66	96, 04, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z POPRAWĄ KONDYCJI FIZYCZNEJ		

CODo

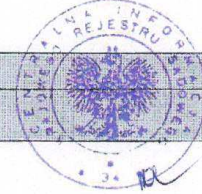
WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 7 z 9

67 96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	17.06.2008	27.09.2007 - 31.12.2007
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	27.09.2007 - 31.12.2007
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	27.09.2007 - 31.12.2007
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	27.09.2007 - 31.12.2007



## Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

## Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

## Dział 4

## Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

## Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przedwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się

CODo WA/17.07/327/2008 Operator: MATUSIAK Monika Strona 8 z 9

sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

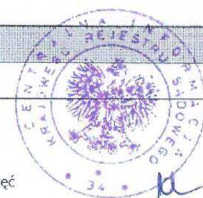
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Warszawa, 17.07.2008 godz: 12:32:52

pieczęć



CODo

WA/17.07/327/2008

Operator: MATUSIAK Monika

Strona 9 z 9

z godłem

Podpis

  
MATUSIAK Monika



## 2. ZAŁĄCZNIK NR 2 UCHWAŁY STANOWIĄCE PODSTAWĘ PRAWNĄ EMISJI AKCJI WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

### 2.1. Podstawa prawna emisji serii B

#### *Uchwała Nr 2*

Działając na podstawie art. 398 w związku z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie Domzdrowia.pl S.A. z siedzibą w Zielonkach podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w następującym brzmieniu: -----

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 4.036.700,00 zł (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset złotych) do kwoty 4.157.505 zł (cztery miliony sto

pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych), tj. o kwotę 120.805,00 zł. (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć złotych). Podwyższenie nastąpi poprzez subskrypcję prywatną 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 zł. (jeden złoty), a wartości emisyjnej 1,49 zł. (jeden złoty czterdzieści dziewięć groszy) każda. Akcje nowej emisji zostaną objęte przez Pana Adam Kliś, PESEL 76062000634, legitymującego się dowodem osobistym o numerze serii ACK 925879. Akcje nowej emisji zostaną pokryte wyłącznie gotówką. -----

- 2) Dotychczasowym akcjonariuszom nie przysługuje prawo poboru. -----
- 3) Akcje serii B uczestniczyć będą w podziale zysku rocznego, jaki zostanie przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału za rok 2008 tj. od dnia 1 stycznia 2008 roku. -----
- 4) Zarząd zostaje zobowiązany do zawarcia umowy o objęciu akcji z Panem Adamem Klisem w terminie 7 dni od daty odbycia się Walnego Zgromadzenia. -----
- 5) § 6 pkt 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie: -----  
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **4.157.505,00 zł.** (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych) i dzieli się na **4.036.700,00** (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 4.036.700, o wartości nominalnej po **1,00 zł.** (jeden złoty) każda akcja oraz na **120.805** (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505 o wartości nominalnej 1 zł. (jeden złoty) każda.” -----

## **2.2. Podstawa prawna emisji serii C**

### **UCHWAŁA NR 11/2008**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Domzdrowia.pl SA z dnia 05 czerwca 2008 roku  
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji na  
okaziciela serii C, wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji przez dotychczasowych  
akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki**

Dom

Na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 punkt 1), art. 432 oraz 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, a także na podstawie § 6 ustęp 5 Statutu Spółki Zwyczajnego Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje: -----

§ 1. -----

#### PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO I UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU SPÓŁKI

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty **4.157.505,00** (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych do kwoty nie większej niż **4.857.505,00** (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych, to jest o kwotę nie większą niż **700.000,00** (siedemset tysięcy) złotych w drodze emisji nie więcej niż **700.000** (siedemset tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja. -----
2. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
3. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy 2008, to jest za rok trwający od 01 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. -----
4. Akcje serii C zostaną zaoferowane inwestorom w ramach oferty niepublicznej, w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (DzU 05.184.1539), to znaczy, że oferty objęcia akcji serii C zostaną skierowane przez Zarząd Spółki do liczby adresatów mniejszej niż 100. -----
5. Z zastrzeżeniem ustępu 7 poniżej, upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do: ----
  - 1) Ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C; -----
  - 2) Ustalenia innych warunków subskrypcji akcji serii C, w tym: -----
    - a) wyboru adresatów ofert objęcia akcji serii C, -----
    - b) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C. -----
1. Umowy objęcia akcji serii C powinny być zawarte przez Spółkę w terminie nie późniejszym niż w terminie do dnia 30 września 2008 roku. -----
2. Ustalenie przez Zarząd, zgodnie z upoważnieniem udzielonym w ust. 5 powyżej, ceny emisyjnej akcji serii „C”, podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki w formie uchwały. -----

§ 2. -----

#### WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. Wyłącza się prawo poboru akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

nn-Wajda

2. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii C jest cel emisji akcji serii C, jakim jest pozyskanie od nowych akcjonariuszy Spółki (inwestorów), w drodze niepublicznej oferty akcji, środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej przy jednoczesnym zapewnieniu wszystkim akcjonariuszom Spółki wprowadzenie wszystkich akcji Spółki do obrotu na rynku giełdowym, zorganizowanym w formie alternatywnego systemu obrotu (*NewConnect*), przy Giełdzie papierów Wartościowych w Warszawie. -----
3. Pozostawienie określenia ceny emisyjnej akcji serii C Zarządowi Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu prawa Rady Nadzorczej do kontroli decyzji Zarządu Spółki, umożliwi ustalenie tej ceny na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki oraz przy poszanowaniu praw akcjonariuszy Spółki. -----
4. Z powyższych względów oraz w oparciu o przedstawioną Opinię Zarządu Spółki jest w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki wyłączenie prawa poboru akcji serii C przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz przyjęcie przez Walne Zgromadzenie, proponowanego w niniejszej Uchwale, trybu ustalania ceny emisyjnej akcji serii C. ---

§ 3. -----

#### ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

1. Zmienia się dotychczasową treść § 6 ustęp 1 Statutu Spółki: -----

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.157.505,00 zł. (cztery miliony sto pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć złotych) i dzieli się na 4.036.700,00 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 4.036.700, o wartości nominalnej po 1,00 zł. (jeden złoty) każda akcja oraz na 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505 o wartości nominalnej 1 zł. (jeden złoty) każdy.” -----*

Nadając mu brzmienie: -----

*„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4.857.505,00 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych i dzieli się na nie więcej niż 4.857.505 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda, w tym: -----*

- *4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 004 036 700, -----*

*Dominika A*

- 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 000 120 805, -----
  - nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 4.157.506 do 4.857.505. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane w granicach określonych w § 1 ust. 1 niniejszej Uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych przez inwestorów w drodze subskrypcji prywatnej (oferty niepublicznej). Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. -----
3. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----

Po przeprowadzeniu głosowania jawnego Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłosił, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło uchwałę o wskazanej wyżej treści, gdyż oddano za nią 100 % (sto procent) głosów, to jest 4.157.505głosów. -----

### 3. ZAŁĄCZNIK NR 2 STATUT EMITENTA

#### STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ (tekst jednolity – zgodnie z uchwałą nr 24/2008 ZWZ z dnia 5 czerwca 2008 r. )

##### POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy Domzdrowia.pl S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Dla potrzeb tego Statutu stosowany w jego treści skrót literowy "MCI" - oznacza MCI Management Spółkę Akcyjną z siedzibą we Wrocławiu.

##### § 2

Siedzibą Spółki są Zielonki k/Krakowa.

##### § 3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

##### § 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

1)	(PKD 01.61.Z)	działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną,
2)	(PKD 10.91.Z)	produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich,
3)	(PKD 20.15.Z)	produkcja nawozów i związków azotowych,
4)	(PKD 20.20.Z)	produkcja pestycydów i pozostałych środków agrochemicznych,
5)	(PKD 20.41)	produkcja mydła i detergentów, środków myjących i czyszczących,
6)	(PKD 20.42.Z)	produkcja wyrobów kosmetycznych i toaletowych,
7)	(PKD 20.59.Z)	produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
8)	(PKD 21.20.Z)	produkcja leków i wyrobów farmaceutycznych,
9)	(PKD 26.52.Z)	produkcja, zegarów i zegarków,

10)	(PKD 26.70.Z)	produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
11)	(PKD 32.50.Z)	Produkcja urządzeń, instrumentów oraz wyrobów medycznych, włączając dentystyczne,
12)	(PKD 32.99.Z)	produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
13)	(PKD 46.12.Z)	działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych,
14)	(PKD 46.18.Z)	działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów,
15)	(PKD 46.19.Z)	działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
16)	(PKD 46.21.Z)	sprzedaż hurtowa zboża, nieprzetworzonego tytoniu, nasion i pasz dla zwierząt,
17)	(PKD 46.31.Z)	sprzedaż hurtowa owoców i warzyw,
18)	(PKD 46.32.Z)	sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa,
19)	(PKD 46.33.Z)	sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych,
20)	(PKD 46.36.Z)	sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych i piekarskich,
21)	(PKD 46.37.Z)	sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw,
22)	(PKD 46.38.Z)	sprzedaż hurtowa pozostałej żywności włączając ryby, skorupiaki i mięczaki,
23)	(PKD 46.49.Z)	sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego,
24)	(PKD 46.73.Z)	sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
25)	(PKD 46.75.Z)	sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych,
26)	(PKD 46.90.Z)	sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
27)	(PKD 47.11.Z)	sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych,
28)	(PKD 47.24.Z)	sprzedaż detaliczna pieczywa, ciast, wyrobów ciastkarskich i cukierniczych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
29)	(PKD 47.29.Z)	sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,—
30)	(PKD 47.73.Z)	sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,—
31)	(PKD 47.74.Z)	sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
32)	(PKD 47.75.Z)	sprzedaż detaliczna kosmetyków i artykułów toaletowych, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
33)	(PKD 47.91.Z)	sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
34)	(PKD 47.99.Z)	Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
35)	(PKD 52.10.B)	magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
36)	(PKD 52.24.C)	przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych,
37)	(PKD 64.19.Z)	pozostałe pośrednictwo pieniężne,
38)	(PKD 64.92.Z)	pozostałe formy udzielania kredytów,
39)	(PKD 64.99.Z)	pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
40)	(PKD 68.10.Z)	kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
41)	(PKD 68.20.Z)	wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
42)	(PKD 62.01.Z)	Działalność związana z oprogramowaniem,
43)	(PKD 62.02.Z)	Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
44)	(PKD 62.09.Z)	Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,—
45)	(PKD 62.03.Z)	Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,—
46)	(PKD 63.11.Z)	Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,—
47)	(PKD 58.29.Z)	Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
48)	(PKD 70.22.Z)	Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,—
49)	(PKD 63.12.Z)	Działalność portali internetowych,—
50)	(PKD 72.19.Z)	Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
51)	(PKD 82.99.Z)	pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
52)	(PKD 73.1)	reklama,—
53)	(PKD 74.30.Z)	działalność związana z tłumaczeniami,—
54)	(PKD 82.30.Z)	działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
55)	(PKD 82.92.Z)	działalność związana z pakowaniem,
56)	(PKD 86.10.Z)	działalność szpitali,
57)	(PKD 86.21.Z)	praktyka lekarska ogólna,
58)	(PKD 86.22.Z)	praktyka lekarska specjalistyczna,—
59)	(PKD 86.23.Z)	praktyka lekarska dentystyczna,
60)	(PKD 86.90.C)	praktyka pielęgniarek i położnych,—
61)	(PKD 86.90.D)	działalność paramedyczna,
62)	(PKD 86.90.E)	pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,—
63)	(PKD 87.90.Z)	pozostała pomoc społeczna z zakwaterowaniem,
64)	(PKD 88.99.Z)	pozostała pomoc społeczna bez zakwaterowania, gdzie indziej niesklasyfikowana,—
65)	(PKD 93.13.Z)	działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,

66)	(PKD 96.04.Z)	działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej,
67)	(PKD 96.09.Z)	pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana.

- Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.
- Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

## § 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY AKCJONARIUSZE I AKCJE

### § 6

- Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4.857.505,00 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) złotych i dzieli się na nie więcej niż 4.857.505 (cztery miliony osiemset pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset pięć) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
  - 4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 004 036 700,
  - 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505,
  - nie więcej niż 700.000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 4.157.506 do 4.857.505.\*
- Wszystkie akcje serii "A" zostały objęte przez Założycieli Spółki Akcyjnej proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: Domzdrowia.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.
- Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
- Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.
- Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych.
- Jeżeli akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.
- Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
- Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.

### § 7

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.

### § 8

- Zarząd Spółki upoważniony jest do dokonania, w terminie trzech lat od dnia wpisania Spółki Przekształconej do Rejestru Przedsiębiorców do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) na zasadach określonych w art. od 444 do 447 Kodeksu spółek handlowych.
- Zarząd może wykonać przyznane mu w ust. 1 upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
- Akcje wydawane w drodze podwyższenia kapitału zakładowego określonego w ust. 1 obejmowane są w zamian za wkłady pieniężne. Wydanie akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymaga zgody Rady Nadzorczej.
- Ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga aprobaty Rady Nadzorczej.
- Za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone.
- Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki.

\* Zarząd w dniu 23 lipca 2008 r. podjął, na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Domzdrowia.pl S.A. z dnia 5 czerwca 2008, uchwałę, zmienioną uchwałą z dnia 5 września 2008 r. o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie, skutkiem czego § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymał następujące brzmienie:

### § 6

- Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.547.332,00 (cztery miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści dwa) złotych i dzieli się na 4.547.332 (cztery miliony pięćset czterdzieści siedem tysięcy trzysta trzydzieści dwa) akcji na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
  - 4.036.700 (cztery miliony trzydzieści sześć tysięcy siedemset) akcji na okaziciela serii „A” o kolejnych numerach od 000 000 001 do 004 036 700,
  - 120.805 (sto dwadzieścia tysięcy osiemset pięć) akcji na okaziciela serii „B” o kolejnych numerach od 4.036.701 do 4.157.505,
  - 389.827,00 (trzysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia siedem) akcji na okaziciela serii „C” o numerach od 4.157.506 do 4.547.332.

7. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy.
8. Uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

#### § 9

1. Akcje mogą być umarzone w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość zapłaty za umarzone akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
3. W zamian za akcje umarzone Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.
4. W zamian za umarzone akcje akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji określonej w trybie zgodnym z postanowieniami ust. 1 zdanie drugie, w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu.

#### § 10

1. Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez Zarząd Spółki i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
2. Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.
3. Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.
4. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
  - a) kapitał zapasowy;
  - b) inwestycje;
  - c) dodatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce;
  - d) dywidendy dla akcjonariuszy;
  - e) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
5. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku netto Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień wypłaty dywidendy Akcjonariuszom oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku netto Spółki przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie albo w ciągu trzech kolejnych miesięcy, licząc od dnia podjęcia uchwały.

### ORGANY SPÓŁKI

#### § 11

Organami Spółki są:

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

#### Walne Zgromadzenie

#### § 12

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku zgodnie z paragrafem 12 ust. 3.
5. Walne Zgromadzenie zostanie zwołane przez Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej:
  - a. w przypadku, gdy Zarząd nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w powyższym paragrafie 12 ust. 2 lub,
  - b. jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w § 12 ust. 3 Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w powyższym § 12 ust. 4.

#### § 13

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu, co do powzięcia uchwały.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze reprezentujący, co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w paragrafie 13 ust. 2, zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

4. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, o ile niniejszy Statut nie stanowi inaczej. Prawo głosu w stosunku do akcji przysługuje od dnia rejestracji sądowej akcji.
6. O ile niniejszy Statut lub przepisy prawa nie stanowią inaczej uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych za podjęciem uchwały.
7. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% (siedemdziesięcioma pięcioma procentami) głosów Walnego Zgromadzenia.
8. Uchwała zmieniająca § 24 Statutu, która pozbawia Akcjonariuszy prawa do powoływania lub odwoływania członków Rady Nadzorczej, wymaga dla swej ważności oddania głosu za uchwałą odpowiednio przez Akcjonariusza, któremu przysługuje określone wyżej prawo osobiste.

#### **§ 14**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
  - a) podejmowanie uchwał o podziale zysków albo o pokryciu strat,
  - b) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
  - c) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
  - d) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
  - e) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
  - f) tworzenie i znoszenie funduszy celowych,
  - g) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
  - h) zmiana Statutu Spółki,
  - i) emisja obligacji, w tym obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa,
  - j) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego,
  - k) nabycie oraz zbycie lub wydzierżawienie nieruchomości lub udziału w nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości lub udziale w nieruchomości ograniczonego prawa rzeczowego
  - l) wybór likwidatorów,
  - m) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
  - n) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
  - o) podejmowanie uchwał o zaferowaniu akcji Spółki w ramach oferty publicznej oraz niezbędnych do dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym lub nieregulowanym,
  - p) wyrażanie zgody na zawieranie umów kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy pomiędzy Spółką i jej członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem lub likwidatorem, albo na rzecz którejkolwiek z tych osób,
  - q) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Oprócz spraw wymienionych w paragrafie 14 ust. 1, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.
3. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

#### **§ 15**

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia, uchwalanym najpóźniej na drugim zgromadzeniu.

#### **§ 16**

Zastawnikowi lub użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

#### **§ 17**

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, Krakowie, Wrocławiu lub w Warszawie.

### **Zarząd**

#### **§ 18**

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną dwuletnią kadencję. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.
2. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.
3. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawieszają w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu, za wyjątkiem wskazanym w ust. 2.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.
5. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

#### **§ 19**

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem

działania, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

3. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki najpóźniej na drugim posiedzeniu Zarządu, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
4. Uchwały Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.

#### **§ 20**

1. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczna reprezentacja Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu albo samoistnego prokurenta.
2. Pisma i oświadczenia składane Spółce mogą być dokonywane do rąk jednego członka Zarządu lub prokurenta.
3. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.

#### **§ 21**

1. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.
2. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.

#### **§ 22**

1. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej Spółki następujące sprawozdania finansowe:
  - a) zweryfikowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego - w ciągu 120 (stu dwudziestu) dni od zakończenia roku obrotowego,
  - b) niezwyfikowane miesięczne sprawozdanie finansowe (w układzie zgodnym z budżetem) - w ciągu 30 (trzydziestu) dni od zakończenia każdego miesiąca,
  - c) sprawozdanie z realizacji kluczowych zadań z budżetu operacyjnego Spółki - w ciągu 30 (trzydziestu) dni od zakończenia każdego miesiąca.
2. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej budżet operacyjny Spółki na następny rok obrotowy nie później niż na 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem roku obrotowego.
3. Zarząd Spółki będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej aktualizowany co rok trzyletni strategiczny plan gospodarczy Spółki, nie później niż 90 (dziewięćdziesiąt) dni od rozpoczęcia roku obrotowego.
4. Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie powiadomić Radę Nadzorczą o nadzwyczajnych zmianach w sytuacji finansowej i prawnej Spółki lub istotnych naruszeniach umów, których stroną jest Spółka.

#### **§ 23**

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów lub akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu.

### **Rada Nadzorcza**

#### **§ 24**

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do siedmiu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Skład ilościowy Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych przez Założycieli Spółki Akcyjnej.
3. Z zastrzeżeniem postanowień paragrafu 24 ust. 2 członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani w następujący sposób:
  - a) MCI przysługuje uprawnienie do powołania i odwołania:
    - 1) dwóch członków Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród Członków Rady Nadzorczej, jeżeli:
      - (1) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
      - (2) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
      - (3) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszami inwestycyjnymi utworzonymi przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzanymi przez MCI albo zarządzanymi przez Podmiot Zależny od MCI lub
      - (4) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne utworzone przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzane przez MCI albo zarządzane przez Podmiot Zależny od MCI lub
      - (5) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI
    - 2) jednego członka Rady Nadzorczej oraz wskazywania Przewodniczącego Rady Nadzorczej spośród Członków Rady Nadzorczej, jeżeli:
      - (1) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez MCI lub
      - (2) akcje Spółki są posiadane wspólnie z Podmiotem Zależnym od MCI lub
      - (3) akcje Spółki są posiadane wspólnie z funduszami inwestycyjnymi utworzonymi przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzanymi przez MCI albo zarządzanymi przez Podmiot Zależny od MCI lub

- (4) akcje Spółki są posiadane bezpośrednio przez fundusze inwestycyjne utworzone przez Podmiot Zależny od MCI i zarządzane przez MCI albo zarządzane przez Podmiot Zależny od MCI lub
- (5) akcje Spółki są posiadane przez Podmiot Zależny od MCI i posiadane akcje uprawniają do nie mniej niż 10% (dziesięć procent) i nie więcej niż 19,99% (dziewiętnaście 99/100 procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.
- Do pojęcia „Podmiotu Zależnego od MCI” ma odpowiednie zastosowanie definicja „Podmiotu Zależnego od Spółki” zawarta w § 25 ust. 2 i 3 Statutu.”
- b) tak długo jak Jacek Denkowski oraz Mirosław Ostrowski wspólnie będą posiadać akcje Spółki, stanowiące łącznie nie mniej niż 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, Jacek Denkowski oraz Mirosław Ostrowski będą powoływać i odwoływać 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej
- c) pozostałych członków Rady Nadzorczej będzie powoływać i odwoływać Walne Zgromadzenie za wyjątkiem wskazanym w § 24 ust. 2.
4. Powołanie i odwołanie członka Rady Nadzorczej w trybie określonym powyżej jest dokonywane w drodze pisemnego oświadczenia (pisemnych oświadczeń) złożonego (złożonych) w biurze Zarządu Spółki.
5. W przypadku, gdy posiadana ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu przez podmioty wymienione w ust. 3 punkt (a) powyżej, spadnie poniżej 20% (dwadzieścia procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wygasa mandat jednego członka Rady Nadzorczej wskazanego przez MCI. W przypadku, gdy posiadana ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu przez podmioty wymienione w ust. 3 punkt (a) powyżej spadnie poniżej 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki wygasa mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przez MCI. W każdym przypadku stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje w formie uchwały Rada Nadzorcza na swoim najbliższym posiedzeniu.
6. W przypadku, gdy posiadana wspólnie przez Jacka Denkowskiego i Mirosława Ostrowskiego łączna ilość głosów na Walnym Zgromadzeniu spadnie poniżej 10% (dziesięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, wygasa mandat członka Rady Nadzorczej wskazanego wspólnie przez Jacka Denkowskiego i Mirosława Ostrowskiego. Stwierdzenie wygaśnięcia mandatu dokonuje Rada Nadzorcza w formie uchwały, na swoim najbliższym posiedzeniu.
7. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji, z wyjątkiem pierwszej kadencji, która trwa jeden rok.
8. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.

## § 25

1. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa ust. 2 poniżej.
2. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:
- nie będąca, w okresie ostatnich trzech lat, pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;
  - nie będąca, w okresie ostatnich pięciu lat, członkiem organów zarządzających Spółki albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych Podmiotu Powiązanego;
  - nie będąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - nie będąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu Podmiotu Powiązanego;
  - która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od Podmiotu Powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;
  - która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z Podmiotem Powiązanym ze Spółką;
  - która nie jest i nie była w okresie ostatnich trzech lat współnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub Podmiotu Powiązanego ze Spółką;
  - która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż trzy kadencje,
  - nie będąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka, albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek z osób wymienionych w punktach od a) do h),
3. W rozumieniu niniejszego Statutu:
- 1) dany podmiot jest „Podmiotem Powiązanym”, jeżeli jest Podmiotem Dominującym wobec Spółki, Podmiotem Zależnym wobec Spółki lub Podmiotem Zależnym wobec Podmiotu Dominującego wobec Spółki,
  - 2) dany podmiot jest „Podmiotem Zależnym” innego podmiotu („Podmiot Dominujący”), jeżeli:
    - Podmiot Dominujący posiada większość głosów w organach Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumień z innymi osobami lub,
    - Podmiot Dominujący jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających Podmiotu Zależnego lub,
    - więcej niż połowa członków zarządu Podmiotu Dominującego jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze Podmiotu Zależnego, bądź innego podmiotu pozostającego z Podmiotem Zależnym w stosunku zależności,
  - 3) „znacząca wysokość wynagrodzenia” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie roczne lub roczny obrót towarami (usługami) o równowartości w złotych przekraczającej 10.000 EUR (dziesięć tysięcy).
4. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.
5. W celu zapewnienia powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 1 do 4 powyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury na członka Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem

- oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium "niezależnego członka Rady Nadzorczej" w rozumieniu ust. 1 do 4 powyżej.
6. Niezależny Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej), z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### § 26

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej lub w przypadku jego nieobecności Prezes Zarządu zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Z poszanowaniem zapisu powyższego paragrafu 24 ust. 3 pkt. a) Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym zwykłą większością głosów oddanych.

#### § 27

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4 i 5 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie ust. 2 i 3 powyżej.

#### § 28

1. Rada wykonuje stałą nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.
2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należą:
  - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
  - b) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżet) i strategicznych planów gospodarczych Spółki (biznes plan); budżet powinien obejmować co najmniej plan operacyjny Spółki, plan przychodów i kosztów na dany rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe), prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych na rok obrotowy (w ujęciu za cały rok i za poszczególne miesiące kalendarzowe) oraz plan wydatków Spółki innych niż zwykle koszty prowadzenia działalności;
  - c) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę pożyczek i kredytów, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki lub kredytu łączna wartość zadłużenia Spółki z tytułu pożyczek i kredytów przekroczyłaby wartość kapitałów własnych Spółki oraz jeżeli pożyczka lub kredyt nie była uwzględniona w budżecie Spółki;
  - d) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę pożyczek lub udzielanie gwarancji albo poręczeń oraz podejmowanie innych zobowiązań pozabilansowych, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
  - e) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
  - f) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych) dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych z sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym 10% (dziesięć procent) wartości kapitałów własnych Spółki, nie przewidzianych w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki;
  - g) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych podmiotów gospodarczych, w tym także powodujących przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych albo porozumień dotyczących współpracy strategicznej lub zmierzających do podziału zysków;
  - h) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości księgowej netto środków trwałych Spółki albo kwotę 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, odpowiednio Spółki lub spółki zależnej od Spółki, ustalonej na podstawie ostatniego zweryfikowanego

- sprawozdania finansowego, odpowiednio, Spółki lub spółki zależnej od Spółki (nie dotyczy zbywania zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności Spółki);
- i) wyrażanie zgody na zbycie lub przekazanie praw autorskich lub innych praw do własności intelektualnej, w tym w szczególności praw do znaków towarowych, praw do kodów źródłowych i oprogramowania, także udzielanie koncesji lub licencji przekraczających zakres normalnej i podstawowej działalności Spółki, nie przewidzianych w budżecie;
  - j) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki innych niż wymienione w art. 15 § 1 Kodeksu spółek handlowych, a także wyrażanie zgody na zawieranie umów z Akcjonariuszami Spółki lub Podmiotami Powiązanymi (w rozumieniu § 27 ust. 3 Statutu);
  - k) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub Podmioty Powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu Spółki;
  - l) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub Podmiot Zależny od Spółki istotnej umowy z Podmiotem Powiązanym ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi;
  - m) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki ani Podmiotu Zależnego od Spółki, w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie, nie przewidziane w budżecie zatwierdzonym zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, przekracza kwotę 50.000,00 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych;
  - n) wyrażanie zgody na ustanowienie zastawu lub innego obciążenia na akcjach imiennych Spółki;
  - o) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;
  - p) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
  - q) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki, w tym wszelkich form premiowania;
  - r) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z zasadami określonymi w paragrafie 8 Statutu;
  - s) zatwierdzanie zasad programu opcji menedżerskich oraz ich zmian, a także wyrażanie zgody na przyznawanie prawa nabycia akcji Spółki w ramach programu opcji menedżerskich oraz podejmowanie wszelkich innych decyzji związanych z realizacją programu opcji menedżerskich;
  - t) opiniowanie wniosków Zarządu o zmianę Statutu Spółki, o podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki lub wniosków, dotyczących sformułowania publicznej oferty akcji Spółki;
  - u) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki.

#### **§ 29**

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

#### **§ 30**

Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.

#### **§ 31**

1. Z zastrzeżeniem ustępu 2 i 3 poniżej, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach wskazanych w powyższym paragrafie 28 ust. 2 pkt g) oraz r) Statutu, pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez członków Rady Nadzorczej powołanych przez MCI na podstawie paragrafu 24 ust. 3 pkt.: a) Statutu.
3. Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach wskazanych w powyższym paragrafie 30 ust. 2 pkt.: j), k) i l) Statutu, pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez większość niezależnych członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z postanowieniami paragrafu 25 Statutu.
4. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
5. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

### **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

#### **§ 32**

1. Przewidziane przepisami prawa ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym".
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2007 roku.
3. Akcjonariuszami Założycielami Spółki są udziałowcy przekształcanej spółki pod firmą: Domzdrovia.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonkach, to jest: MCI Management SA, Mirosław Ostrowski, Jacek Denkowski, Anna Wąsowska-Głowiak, Grzegorz Głowiak, Sławomir Dybczyk oraz Tadeusz Marszałik."

## 4. ZAŁĄCZNIK NR 3 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

<b>ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect</b>	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę papierów wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Autoryzowany Doradca</b>	Beskidzki Dom Maklerski Spółka Akcyjna
<b>BLOZ</b>	Baza Leków i Środków Ochrony Zdrowia; wykaz leków i różnych środków farmaceutycznych obecnych na polskim rynku
<b>Dz. U.</b>	Dziennik Ustaw
<b>Emitent, Spółka</b>	Domzdrowia.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonkach koło Krakowa
<b>Euro</b>	Waluta wprowadzona w krajach należących do Unii Europejskiej w miejsce walut narodowych
<b>Giełda, GPW, GPW SA</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>Kodeks cywilny</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)
<b>KDPW, KDPW S.A.</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
<b>Komisja, KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy
<b>KSH, Ksh, Kodeks spółek handlowych</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn.zm)
<b>leki OTC</b>	(ang. Over-the-counter) leki wydawane w aptekach bez recepty lekarskiej; parafarmaceutyki; leki najczęściej stosowane w przeziębieniach, zaburzeniach żołądkowo jelitowych i leczeniu bólu
<b>leki RX</b>	leki wydawane tylko z przepisu lekarza (recepta lekarska)
<b>NWZ</b>	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
<b>Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>PDA</b>	Prawa do akcji (zbywalne prawo majątkowe mające charakter papieru wartościowego)
<b>PLN, zł</b>	Złoty - prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz. U. 94.84.383 z późn. zm)
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Emitenta
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)
<b>Spółka publiczna</b>	Spółka publiczna w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami
<b>Statut</b>	Statut Emitenta
<b>Unikalny użytkownik</b>	unikatowy użytkownik; termin określający prawdopodobną liczbę pojedynczych osób korzystających z serwisu internetowego, zwykle rozpoznawany na podstawie mechanizmu cookie
<b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U.05.183.1538 z późn. zm)
<b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 07.50.331 z późn. zm)
<b>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U.05.184.1539 z późn. zm.)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.)
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 z późn. zm)

<b>Prawnych</b>	
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.07.68.450 z późn.zm)
<b>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U.04.142.1514 z późn.zm.)
<b>Ustawa o Rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 z późn. zm.)
<b>VAT</b>	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U.04.54.535 z późn. zm.)
<b>Zarząd</b>	Zarząd Emitenta