

III DANE O EMISJI

Część I Rozdziału III "Dane o Emisji" opisuje 1.666.000 Akcji serii B, 2.500.000 Akcji serii D, nie więcej niż 2.500.000 Praw do Akcji serii D oraz 300.000 Akcji serii C oferowanych w publicznym obrocie.

Część II Rozdziału III "Dane o Emisji" opisuje 3.702.672 Akcji serii A i B wprowadzanych do publicznego obrotu nie objętych Ofertą Publiczną.

Na podstawie niniejszego Prospektu do publicznego obrotu wprowadzane są następujące papiery wartościowe Emitenta: 2.630.912 Akcji serii A zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda, 2.737.760 Akcji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda, 300.000 Akcji serii C zwykłych imiennych o wartości nominalnej 1 złoty każda, 2.500.000 Akcji serii D objętych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Tabela 3.1: Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu

Rodzaj akcji	Liczba *	Udział w liczbie wszystkich akcji wyemitowanych przez TECHMEX S.A. *
Akcje wprowadzane, w tym:	8.168.672	100%
akcje oferowane w ofercie publicznej	4.466.000	54,67%
akcje nie objęte ofertą publiczną	3.702.672	45,33%
Akcje oferowane w ofercie publicznej:	4.466.000	54,67%
Seria B **	1.666.000	20,39%
Seria C	300.000	3,68%
Seria D	2.500.000	30,60%
Akcje nie objęte ofertą publiczną	3.702.672	45,33%
Seria A	2.630.912	32,21%
Seria B	1.071.760	13,12%
Prawa do Akcji serii D	do 2.500.000	nie dotyczy

* Liczba akcji i udział w liczbie wszystkich akcji Emitenta podany przy następujących założeniach:

- 1) wszystkie oferowane Akcje serii D zostaną objęte,
- 2) podwyższenie kapitału akcyjnego w drodze emisji Akcji serii C i D zostanie wpisane do rejestru handlowego Spółki,
- 3) ofertą sprzedaży zostanie objętych 1.666.000 Akcji serii B, stanowiących własność Wprowadzających.

** Akcje serii B, stanowiące własność Wprowadzających, objęte ofertą sprzedaży w ilości nie mniejszej niż 1.000.000 i nie większej niż 1.666.000 akcji.

CHARAKTERYSTYKA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROcie.

CZĘŚĆ I: INFORMACJA O AKCJACH SERII B, D I C ORAZ PRAWACH DO AKCJI SERII D WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU OBJĘTYCH OFERTĄ PUBLICZNĄ

1 RODZAJ, LICZBA, ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH AKCJI I SZACUNKOWE KOSZTY EMISJI

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest 2.500.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje serii D oferowane będą w transzach w sposób opisany w pkt 10.3.1 w części I niniejszego rozdziału Prospektu.

Tabela 3.2 : Papiery wartościowe oferowane w publicznym obrocie

Papiery wartościowe wg rodzajów	Liczba (w szt.)	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (w zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (w zł)	Wpływy Emitenta (w zł)
1	2	3	4	5	6	7= (2*4)-6
Na jednostkę	1	1				
Seria B	od 1.000.000 do 1.666.000	od 1.000.000 do 1.666.000				
Seria D	2.500.000	2.500.000			6.500.000	
Seria C	300.000	300.000	1	0	0*	300.000
Razem	od 3.800.000 do 4.466.000	od 3.800.000 do 4.466.000				

* Uwzględnione w szacunkowych prowizjach i kosztach przypisanych emisji Akcji serii D.

Źródło: Techmex S.A.

Z Akcjami Oferowanymi nie jest związany obowiązek zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych. Statut nie przewiduje żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z oferowanych papierów wartościowych.

Na podstawie niniejszego prospektu oferowanych jest nie mniej niż 1.000.000. i nie więcej niż 1.666.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje serii B oferowane będą w sposób opisany w pkt 10.3.1 w części I niniejszego Rozdziału Prospektu. Szczegółowe informacje dotyczące rodzaju, liczby, łącznej wartości wprowadzanych do publicznego obrotu Akcji serii B przedstawione są w II części niniejszego Rozdziału Prospektu.

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest 300.000 Akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 1 PLN każda. Akcje serii C oferowane będą kadrze zarządzającej Techmex S.A. oraz spółek zależnych w ramach "Programu motywacyjnego dla członków organów oraz pracowników Spółki".

2 WYDATKI ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI

Całkowita szacunkowa kwota kosztów związanych z emisją Akcji serii C oraz D, jakie poniósł lub poniesie Emitent, wyniesie około 6.500.000 zł. Na kwotę tę składają się następujące wielkości:

koszty doradztwa i sporządzenia Prospektu,	675 000 zł
koszty druku Prospektu, publikacji miniprojektu i innych ogłoszeń obligatoryjnych	350 000 zł
koszty promocji	300 000 zł
koszty administracyjne i sądowe	175 000 zł
koszty sprzedaży, dystrybucji i gwarancji	5 000 000 zł

Pierwsze cztery pozycje kosztowe zawierają także koszty związane ze sprzedażą Akcji serii B. Koszty sprzedaży, dystrybucji i gwarancji sprzedaży Akcji serii B zostaną pokryte przez Wprowadzających i nie zostały ujęte w powyższej tabeli.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, wyżej wymienione koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego zostaną zaliczone do wartości niematerialnych i prawnych i będą amortyzowane przez okres pięciu lat.

3 PODSTAWA PRAWNA EMISJI AKCJI I ICH WPROWADZENIA DO PUBLICZNEGO OBROTU

3.1. — ORGANY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I ICH WPROWADZENIU DO PUBLICZNEGO OBROTU

Zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu Handlowego i § 12 ust. 1 pkt 4 Statutu Spółki (według tekstu jednolitego) jedynym organem uprawnionym do podejmowania uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na podstawie § 12 ust. 1 pkt 11 Statutu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest uprawnione do podejmowania decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu publicznego.

3.2. — DATA I FORMA UCHWAŁY O EMISJI AKCJI SERII D

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2000 roku w obecności osób reprezentujących 100 % głosów podjęło uchwałę nr 12 w sprawie Emisji Akcji serii D w następującym brzmieniu:

w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze publicznej emisji Akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian Statutu Spółki.

"Działając na podstawie art. 432 § 1, art. 433, art. 435 § 2 Kodeksu handlowego oraz § 14 ust.1 pkt 4) Statutu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwała co następuje :

I. EMISJA AKCJI SERII D

§ 1

1. Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki z kwoty 5.668.672 (słownie: pięć milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote do kwoty nie mniej niż 7.168.672 (siedem milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote i nie więcej niż 8.168.672 (osiem milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote tj. o kwotę nie mniej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) złotych i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych.
2. Podwyższenie kapitału akcyjnego nastąpi poprzez publiczną emisję nie mniej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) i nie więcej niż 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.
3. Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela, oznaczone zostają jako akcje serii D i zostaną pokryte wyłącznie gotówką.
4. Obejmujący akcje zobowiązani będą do jednorazowej wpłaty ceny emisyjnej w całości, równocześnie z dokonaniem zapisu na akcje.
5. Akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie poczynszy od wypłat z zysku, który przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2000, to jest od dnia 1 stycznia 2000 roku.

II. OBOWIĄZKI RADY NADZORCZEJ I ZARZĄDU

§ 2

1. Upoważnia się i zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki do:
 - 1) podziału emisji na transze oraz ustalenia ostatecznej ilości akcji w ramach poszczególnych transz,
 - 2) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D w ramach poszczególnych transz
2. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
 - 1) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, z tym że subskrypcja może zostać otwarta najwcześniej w dniu następnym po dniu zamknięcia subskrypcji na akcje serii C i dokonaniu w pełnej wysokości wpłat na akcje serii C przez subemitenta usługowego,
 - 2) podjęcia negocjacji z wybranymi instytucjami finansowymi celem ewentualnego zawarcia umowy o subemisję inwestycyjną akcji serii D i zawarcia tej umowy - jeżeli Zarząd uzna to za potrzebne,
 - 3) ustalenia szczegółowych zasad przydziału akcji serii D,
 - 4) dokonania przydziału akcji serii D.

III. WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU AKCJONARIUSZY

§ 3

1. Działając na podstawie art. 433 pkt. 6) i art. 435 § 2 Kodeksu handlowego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TECHMEX S.A. wyłącza prawo poboru akcji serii D w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Akcjonariusze Spółki stwierdzają, że wyłączenie prawa poboru jest całkowicie uzasadnione ponieważ leży w interesie Spółki.

Uzasadnienie:

W związku z koniecznością pozyskania znacznych środków finansowych na rozwój działalności Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy widzi konieczność uchwalenia nowej emisji akcji. W szczególności środki finansowe pozyskane z emisji akcji serii D przeznaczone zostaną na rozwój sieci dystrybucji oraz na finansowanie przedsięwzięć nowych technologii, ze szczególnym uwzględnieniem technologii internetowych. Akcjonariusze nie widzą przy tym potrzeby dalszego finansowania rozwoju Spółki wyłącznie z własnych zasobów. Skala przewidywanego rozwoju Spółki wskazuje, że niezbędne środki mogą być pozyskane poprzez publiczną subskrypcję akcji, które następnie będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Wobec powyższego oferowanie akcji w trybie prawa poboru nie doprowadziłoby do objęcia znaczącej ich liczby, wydłużając jedynie czas i zwiększając koszty pozyskania kapitału. Dlatego też Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uznaje, że w interesie Spółki leży wyłączenie prawa poboru.

IV. ZMIANA STATUTU

§ 4

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A. dokonuje zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że wysokość kapitału akcyjnego określona w § 7 Statutu zostaje ustalona na kwotę wynikającą z sumy wysokości kapitału akcyjnego Spółki tworzonego przez akcje serii A, B i C oraz kwoty wynikającej z liczby akcji serii D faktycznie objętych i opłaconych przez subskrybentów.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A. dokonuje zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że ilość akcji określona w § 7 Statutu zostaje ustalona w liczbie wynikającej z sumy ilości akcji Spółki tworzonej łącznie przez akcje serii A, B i C oraz ilości akcji serii D faktycznie objętych i opłaconych przez subskrybentów.
3. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A. dokonuje zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że w § 7 Statutu dodaje się pkt. 4, w którym podaje się ilość akcji Spółki zwykłych na okaziciela serii D w liczbie wynikającej z ilości akcji serii D faktycznie objętych i opłaconych przez subskrybentów.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 5

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia niezbędnych czynności faktycznych i prawnych celem wprowadzenia akcji serii D do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., a w szczególności do wystąpienia do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd o wyrażenie zgody na dopuszczenie akcji Spółki serii D do publicznego obrotu.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 i wpisana do repertorium A Nr 2880/2000.

Informacje na temat daty i formy uchwały o emisji Akcji serii B oraz uchwały w sprawie wprowadzenia Akcji serii B do publicznego obrotu papierami wartościowymi zawarte są w części II niniejszego Rozdziału.

W umowie z dnia 30 maja 2000 r. zawartej z Emitentem i CA IB Financial Advisers S.A. oraz CA IB Securities S.A. - Pioneer Poland US L.P., Pioneer Poland UK L.P., European Renaissance Capital L.P. oraz Handlowy Investments II S.a r.l. zobowiązali się do sprzedaży części posiadanych przez siebie akcji poprzez pierwszą ofertę na warunkach określonych w Prospekcie łącznie z Ofertą Publiczną akcji TECHMEX S.A. Ponadto w umowie z dnia 23 czerwca 2000 r. zawartej z Emitentem i Jackiem Studenckim - Pioneer Poland US L.P., Pioneer Poland UK L.P., European Renaissance Capital L.P. oraz Handlowy Investments II S.a r.l. wyrazili wolę zbycia w ramach pierwszej oferty publicznej następujących ilości posiadanych przez siebie akcji Spółki: Pioneer Poland US L.P. i Pioneer Poland UK L.P. razem od 275.000 do 458.150 akcji serii B, European Renaissance Capital L.P. od 275.000 do 458.150 akcji serii B oraz Handlowy Investments II S.a r.l. od 450.000 do 749.700 akcji serii B.

DATA I FORMA UCHWAŁY O EMISJI AKCJI SERII C OBJĘTYCH OFERTĄ

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2000 roku w obecności akcjonariuszy reprezentujących 100% głosów podjęło uchwałę nr 11 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze publicznej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian Statutu w następującym brzmieniu:

UCHWAŁA NR 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A. w Bielsku Białej z dnia 23 czerwca 2000 roku w sprawie: podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze publicznej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 432 § 1, art. 433, art. 435 § 2 Kodeksu handlowego uchwala się, co następuje :

I. PROGRAM MOTYWACYJNY DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ORAZ PRACOWNIKÓW SPÓŁKI

§ 1

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A., mając na uwadze stabilizację składu osobowego organów Spółki, utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalizmu zarządzania Spółką, stworzenie nowych mechanizmów motywacyjnych efektywnego zarządzania, a także zapewnienie stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki, jak również stworzenie silnych związków pomiędzy Spółką, a jej pracownikami kluczowymi, uchwala niniejszym Program Motywacyjny, zwany dalej Programem.
2. Programem objęci będą członkowie Zarządu Spółki, z wyłączeniem Prezesa Zarządu Jacka Studenckiego, oraz pracownicy kluczowi Spółki i spółek zależnych od Spółki, a także inne osoby o kluczowym znaczeniu dla Spółki, tj. osoby wyznaczone przez Zarząd Spółki, które odgrywają szczególną rolę w zarządzaniu przedsiębiorstwem Spółki lub jej spółek zależnych i posiadają podstawowe znaczenie dla perspektyw rozwoju grupy kapitałowej "TECHMEX" S.A.
3. Program polegał będzie na wyemitowaniu przez Spółkę 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji serii C, zwykłych imiennych, zwanych dalej "Akcjami", które przeznaczone zostaną dla osób objętych Programem. Akcje te w momencie ich emisji obejmie instytucja finansowa pełniąca funkcję subemitenta usługowego, która następnie zaoferuje nabycie akcji serii C osobom objętym Programem.

4. Realizacja Programu przebiegać będzie w ten sposób, że na warunkach określonych w Regulaminie Programu w latach 2001 - 2003 subemitent usługowy oferować będzie osobom objętym Programem Akcje w ilościach określonych w Regulaminie Programu, dla każdego kolejnego roku trwania Programu, w tym:
 - a) członkowie Zarządu Spółki z wyłączeniem Prezesa Zarządu Jacka Studenckiego, otrzymają prawo do nabycia Akcji w ilości ustalonej przez Radę Nadzorczą,
 - b) pracownicy kluczowi Spółki oraz spółek zależnych od Spółki, a także inne osoby objęte Programem otrzymają prawo do nabycia Akcji w ilości ustalonej przez Zarząd Spółki.
5. Z uwagi na charakter Programu prawo objęcia akcji objętych Programem przypisane jest osobie pełniącej dane stanowisko lub będącej pracownikiem Spółki lub spółki zależnej od Spółki, w związku z czym:
 - 1) osoba, która przed zakończeniem danego roku trwania Programu przestanie pełnić funkcję członka Zarządu lub inne stanowisko, z którym związane jest prawo do uczestniczenia w Programie lub też wykonywać pracę na rzecz Spółki bądź spółki zależnej od Spółki, straci tym samym uprawnienie do nabycia Akcji,
 - 2) w przypadku zmniejszenia się liczby osób objętych Programem, pozostałe Akcje zostaną zaoferowane innym uczestnikom Programu, odpowiednio dla każdej z grup osób uprawnionych, o których mowa w ust. 4
 - 3) w przypadku zwiększenia ilości osób objętych Programem Zarząd Spółki jednocześnie ustali zasady podziału akcji pomiędzy zwiększoną liczbę osób uprawnionych dla poszczególnych grup osób uprawnionych, o których mowa w ust. 4
 - 4) w przypadku utraty przez osobę uprawnioną prawa do nabycia Akcji w sytuacjach wskazanych w pkt. 1) Akcje, które by jej przysługiwały zasilą liczbę Akcji oferowanych danej grupie osób uprawnionych w bieżącym lub kolejnym roku realizacji Programu.
6. Szczegółowe warunki Programu zostaną ustalone w uchwalonym przez Radę Nadzorczą Regulaminie Programu.

II. EMISJA AKCJI SERII C

§ 2

1. W celu realizacji Programu kapitał akcyjny Spółki podwyższony zostaje z kwoty 5.368.672 (słownie: pięć milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote do kwoty 5.668.672 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote w drodze emisji 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.
2. Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi imiennymi, zostaną oznaczone jako akcje serii C i pokryte wyłącznie gotówką.
3. Akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie poczynszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2000, to jest od dnia 1 stycznia 2000 roku.
4. Cena emisyjna akcji serii C równa jest ich wartości nominalnej i wynosi 1 złoty.
5. Emisja akcji serii C przeprowadzona zostanie w drodze publicznej subskrypcji skierowanej do instytucji finansowej, z którą Spółka zawrze umowę o subemisję usługową, na mocy której subemitent zobowiąże się oferować akcje osobom objętym Programem na zasadach określonych w umowie o subemisję usługową i Regulaminie Programu.
6. Cena nabycia akcji objętych Programem przez osoby uprawnione ustalona będzie w Regulaminie Programu jako suma ich ceny emisyjnej oraz kosztu pieniądza poniesionego przez subemitenta usługowego.
7. W przypadku nie nabycia wszystkich akcji objętych Programem przez osoby uprawnione upoważnia się Zarząd Spółki do nabycia

do końca 2004 roku pozostałych akcji przez Spółkę, celem ich umorzenia z czystego zysku Spółki.

8. W ciągu 2 lat licząc, od dnia nabycia akcji serii C przez osoby uprawnione w kolejnych latach trwania Programu, akcje te nie będą wprowadzane do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

III. OBOWIĄZKI ZARZĄDU

§ 3

Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do:

- 1) ustalenia listy osób, które będą objęte Programem,
- 2) przekazywania subemitentowi usługowemu listy osób uprawnionych do nabycia akcji objętych Programem w każdym roku jego trwania,
- 3) dokonania podziału akcji objętych Programem,
- 4) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji na akcje serii C, z tym że subskrypcja będzie skierowana wyłącznie do subemitenta usługowego,
- 5) uchwalenia terminów realizacji Programu, tj. terminów oferowania akcji osobom objętym Programem i składania przez nich zamówień na akcje,
- 6) ustalania szczegółowych zasad przydziału akcji osobom biorącym udział w Programie,
- 7) zawarcia umowy o subemisję usługową,
- 8) dokonania przydziału akcji serii C,
- 9) dopełnienia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia akcji serii C do publicznego obrotu papierami wartościowymi oraz do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z zachowaniem ograniczenia, o którym mowa w § 2 ust. 8 niniejszej uchwały,
- 10) przeprowadzenia wszelkich czynności niezbędnych dla przeprowadzenia i zakończenia emisji.

IV. WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU AKCJONARIUSZY

§ 4

1. Działając na podstawie art. 433 pkt. 6) i art. 435 § 2 Kodeksu handlowego Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy TECHMEX S.A. uchwala wyłączenie prawa poboru akcji serii C w stosunku do wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Akcjonariusze Spółki stwierdzają, że wyłączenie prawa poboru jest całkowicie uzasadnione ponieważ leży w interesie Spółki.

Uzasadnienie:

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uznaje, że w interesie Spółki leży silniejsze powiązanie ze Spółką członków Zarządu Spółki oraz pracowników kluczowych Spółki i jej spółek zależnych, jak również innych osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, a także stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących do bardziej efektywnej pracy na rzecz grupy kapitałowej "TECHMEX" SA., a przez to uzyskiwania przez Spółkę lepszych wyników finansowych, zwiększania wartości majątku Spółki i wartości jej akcji. Optymalnym sposobem realizacji tego celu jest zaoferowanie tym osobom akcji Spółki, po ustalonej aktualnie cenie, przeznaczonych do objęcia po upływie pewnego czasu, ponieważ dzięki temu osoby objęte Programem zainteresowane będą w zapewnieniu stałego wzrostu wartości akcji. To zaś leży w oczywistym interesie zarówno Spółki jak i samych akcjonariuszy. Tak skonstruowany program motywacyjny nie prowadzi do obciążenia Spółki istotnymi wydatkami. Wszystkie wymienione wyżej względy przemawiają jednoznacznie za wyłączeniem prawa poboru.

V. ZMIANA STATUTU

§ 5

Zmienia się § 7 Statutu, który otrzymuje brzmienie:

"§ 7. Kapitał akcyjny wynosi 5.668.672 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa) złote i dzieli się na 5.668.672 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwie) akcje o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda. Akcje Spółki dzielą się na:

1. **2.630.912** (dwa miliony sześćset trzydzieści tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
2. **2.737.760** (dwa miliony siedemset trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
3. **300.000** (trzysta tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C"

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 i wpisana do repertorium A Nr 2880/2000.

4 PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

4.1. OGRANICZENIE PRAWA PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Art. 435 § 1 Kodeksu Handlowego przyznaje dotychczasowym akcjonariuszom spółki akcyjnej prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru) proporcjonalnie do posiadanej przez nich liczby akcji. Statut Emitenta nie przewiduje żadnych ograniczeń w tym zakresie. Zgodnie z art. 435 § 2 Kodeksu Handlowego walne zgromadzenie akcjonariuszy, działając w interesie spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy pozbawiająca dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru powinna zostać podjęta większością co najmniej czterech piątych głosów oddanych i zawierać uzasadnienie takiego ograniczenia. Walne zgromadzenie akcjonariuszy jest uprawnione do wyłączenia prawa poboru jedynie wówczas, kiedy zostało to zapowiedziane w ogłoszeniu zawierającym porządek obrad.

OGRANICZENIE PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII D

4.2.

Akcje serii D wyemitowane zostały w związku z koniecznością pozyskania środków finansowych na dalszy rozwój działalności Spółki w tym na rozwój sieci dystrybucji oraz na finansowanie przedsięwzięć nowych technologii ze szczególnym uwzględnieniem technologii internetowych. Z tych względów, wobec faktu, iż dotychczasowi akcjonariusze nie widzą potrzeby dalszego finansowania rozwoju Spółki wyłącznie z własnych zasobów Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło przeprowadzić publiczną subskrypcję akcji, widząc w tym możliwość pozyskania niezbędnego kapitału.

Z powyższych względów Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyłączyło prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych Akcji serii D podejmując przytoczoną wyżej w pkt 3.2. uchwałę jednogłośnie.

OGRANICZENIE PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII B

4.3.

Informacje na temat ograniczenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii B zawarte są w pkt. 3 części II niniejszego Rozdziału.

OGRANICZENIE PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII C

4.4.

Akcje serii C przeznaczone są wyłącznie dla oznaczonych osób, objętych Programem Motywacyjnym dla Członków Organów oraz Pracowników Spółki. Program Motywacyjny ma na celu stabilizację składu osobowego organów Spółki, utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalizmu zarządzania Spółką, stworzenie nowych mechanizmów motywacyjnych efektywnego zarządzania, a także zapewnienie stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki, jak również stworzenie silnych związków pomiędzy Spółką a jej pracownikami kluczowymi. Zgodnie z postanowieniami cytowanej wyżej w pkt 3.2 uchwały nr 11 - dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru Akcji Serii C, ponieważ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uznało, że w interesie Spółki leży silniejsze powiązanie kadry zarządzającej ze Spółką oraz stworzenie dodatkowych mechanizmów motywujących do bardziej efektywnej pracy na rzecz Grupy Kapitałowej, a przez to stworzenie warunków do uzyskiwania przez Spółkę coraz lepszych wyników finansowych, zwiększanie wartości majątku Spółki i wartości jej akcji. Optymalnym sposobem realizacji tego celu jest zaoferowanie członkom Zarządu Spółki oraz innym osobom mającym istotny wpływ na jej działalność możliwości nabycia w przyszłości akcji Spółki po ustalonej, sztywnej cenie. Dzięki temu osoby objęte Programem Motywacyjnym będą zainteresowane w zapewnieniu wzrostu wartości akcji Spółki, co leży w oczywistym interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy. Dodatkowo Program Motywacyjny o przyjętej strukturze nie powoduje obciążenia Spółki istotnymi wydatkami. Wszystkie te względy przemawiają jednoznacznie za wprowadzeniem Programu Motywacyjnego, którego realizacja wymaga wyłączenia prawa poboru.

Z powyższych względów Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyłączyło prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych Akcji serii C podejmując przytoczoną wyżej w pkt. 3.2 uchwałę jednogłośnie.

5 KRYTERIA, JAKIE MUSZĄ SPEŁNIAĆ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTA

Zgodnie z uchwałą nr 11 Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 r. Akcje serii C przeznaczone są dla członków organów oraz pracowników Spółki. Osobami uprawnionymi do ich objęcia będą członkowie Zarządu (z wyłączeniem prezesa Zarządu, pana Jacka Studenckiego) oraz pracownicy kluczowi Spółki i spółek zależnych od Spółki, a także inne osoby o kluczowym znaczeniu dla Spółki tj. osoby wyznaczone przez Zarząd, które odgrywają szczególną rolę w zarządzaniu przedsiębiorstwem Spółki lub jej spółek zależnych i posiadają podstawowe znaczenie dla perspektyw rozwoju Grupy Kapitałowej.

Akcje serii C w momencie ich emisji obejmie instytucja finansowa, pełniąca funkcję Subemitenta Usługowego, która następnie zaoferuje ich nabycie osobom objętym Programem Motywacyjnym. Realizacja Programu przebiegać będzie w ten sposób, iż w latach 2001 - 2003 Subemitent Usługowy oferować będzie osobom objętym Programem Motywacyjnym Akcje serii C w ilościach i na warunkach określonych w Regulaminie Programu. Z uwagi na charakter Programu Motywacyjnego prawo do Akcji serii C przypisane jest wyłącznie osobie pełniącej dane stanowisko bądź będącej pracownikiem kluczowym.

Szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego zostały ustalone w uchwalonym przez Radę Nadzorczą w dniu 10 sierpnia 2000 roku Regulaminie Programu. Regulamin Programu Motywacyjnego stanowi załącznik nr 6 do niniejszego Prospektu.

Szczegółowe zasady przenoszenia własności Akcji serii C zostaną określone w umowie o subemisję usługową, na mocy której Subemitent Usługowy zobowiąże się oferować Akcje serii C osobom objętym Programem Motywacyjnym na zasadach określonych w Regulaminie Programu. Emitent zamierza zawrzeć taką umowę najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji serii C. Informacja o zawarciu umowy o subemisję usługową zostanie niezwłocznie przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości.

Akcje serii B i D będące przedmiotem Oferty nie są kierowane do osób zarządzających Emitenta.

6 PRAWA I OBOWIĄZKI Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

6.1. PRAWA I OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z POSIADANIEM AKCJI SPÓŁKI.

Prawa i obowiązki związane z akcjami Spółki są określone w przepisach Kodeksu Handlowego oraz w Statucie.

6.1.1. PRAWA MAJĄTKOWE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki przeznaczonym do podziału. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości; Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału za rok 2000 to jest od dnia 1 stycznia 2000 r.;

- prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji; akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa mocą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością czterech piątych głosów oddanych;
- prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Statut nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie;
- prawo do zbywania posiadanych akcji.

6.1.2. PRAWA KORPORACYJNE ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Statut nie zawiera szczególnych unormowań w stosunku do prawa głosu - każdej akcji Spółki przysługuje jeden głos,
- prawo do złożenia wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dziesiątą kapitału akcyjnego Spółki,
- prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy na zasadach określonych w art. 413 - 417 Kodeksu Handlowego,
- prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 379 § 3 Kodeksu Handlowego na wniosek akcjonariuszy, przedstawiających przynajmniej jedną piątą część kapitału akcyjnego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze głosowania oddzielnymi grupami.
- prawo żądania ustanowienia obok Rady Nadzorczej komisji rewizyjnej. Zgodnie z brzmieniem art. 377 § 3 Kodeksu Handlowego akcjonariusze przedstawiający przynajmniej jedną piątą część kapitału akcyjnego mogą żądać aby obok Rady Nadzorczej była ustanowiona komisja rewizyjna,
- prawo żądania wyboru komisji rewizyjnej w drodze głosowania grupami. Zgodnie z art. 380 § 2 Kodeksu Handlowego akcjonariusze posiadający co najmniej jedną piątą część głosów, reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, mogą żądać aby wybór komisji rewizyjnej odbył się grupami i w tym celu mogą utworzyć odrębną grupę celem wyboru jednego członka komisji.

6.1.3. OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z AKCJAMI SPÓŁKI

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem Akcji. Nabywcy akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

PRAWA O OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI SPÓŁKI

6.2.

6.2.1. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE ZE STATUTU

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń w zakresie zbywania i nabywania Akcji.

6.2.2. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z PRAWA O PUBLICZNYM OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Ze względu na dopuszczenie Akcji serii B, D i C do publicznego obrotu, obrót nimi podlegać będzie ograniczeniom określonym w Prawie o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zgodnie z art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, każdy kto:

- w wyniku nabycia akcji spółki publicznej osiągnął albo przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy albo
- posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej co najmniej 5% albo co najmniej 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, a w wyniku zbycia stał się posiadaczem akcji zapewniających odpowiednio nie więcej niż 5% albo nie więcej niż 10% liczby głosów albo
- posiadał akcje spółki publicznej zapewniające mu ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i nabył lub zbył akcje zmieniając posiadaną liczbę głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, przyczym obowiązek ten powstaje zarówno w przypadku zawarcia pojedynczej transakcji jak i kilku transakcji łącznie, zobowiązany jest w terminie 4 dni od dnia dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych zawiadomić Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz spółkę o samej transakcji, a także o jej wpływie na ilość posiadanych akcji i przysługujących mu głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy.

Nabycie lub zbycie akcji przez podmiot zależny uważa się przy tym za ich nabycie lub zbycie przez podmiot dominujący. Zgodnie z art. 4 pkt. 16 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi przez "podmiot dominujący" rozumie się podmiot, który:

- posiada większość głosów w organach innego podmiotu (zależnego), także na podstawie porozumień z innymi uprawnionymi, lub
- jest uprawniony do powoływania lub odwoływania większości członków organów zarządzających innego podmiotu (zależnego), lub
- więcej niż połowa członków zarządu drugiego podmiotu (zależnego) jest jednocześnie członkami zarządu lub osobami pełniącymi funkcje kierownicze pierwszego podmiotu bądź innego podmiotu pozostającego z tym pierwszym w stosunku zależności.

Zgodnie z art. 149 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, każdy kto zamierza nabyć akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej mu osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, zobowiązany jest powiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych i Giełd, a także uzyskać jej zgodę na nabycie.

Zamiar nabycia akcji przez podmiot zależny uważa się za zamiar nabycia akcji przez podmiot dominujący.

Zgodnie z art. 150 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi obowiązek określony w art. 147 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi stosuje się odpowiednio w przypadku nabycia lub zbycia dopuszczonych do publicznego obrotu obligacji zamiennych na akcje, kwitów depozytowych, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia akcji spółki publicznej. Rodzajem takich papierów wartościowych są w szczególności prawa do akcji (PDA).

Komisja Papierów Wartościowych i Giełd w terminie czternastu dni od daty powiadomienia przez potencjalnego nabywcę:

- udziela zgody i przekazuje agencji informacyjnej informacje o zamiarze nabycia akcji albo
- odmawia udzielenia zgody, jeśli nabycie spowodowałoby naruszenie przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi lub zagrażałoby ważnemu interesowi państwa lub gospodarki narodowej.

Zgodnie z art. 151 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi nabycie w obrocie wtórnym, w okresie krótszym niż 90 dni, akcji dopuszczonych do publicznego obrotu, zapewniających co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dokonuje się wyłącznie w wyniku publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości 50% wartości akcji, które mają być przedmiotem nabycia. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej właściwej instytucji.

Zgodnie z art. 154 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej, posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, jest zobowiązany do:

- ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji tej spółki, albo
- zbycia, przed wykonaniem prawa głosu z posiadanych akcji, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW ZWIĄZANYCH Z PUBLICZNYM OBROTEM

Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi reguluje odpowiedzialność z tytułu niedochowania obowiązków, o których wyżej mowa, w sposób następujący:

- zgodnie z art. 156 wykonywanie prawa głosu z akcji, które zostały nabyte z naruszeniem obowiązków, o których mowa w art. 147, 149, 151, 152, 154 i 155 jest bezskuteczne,
- zgodnie z art. 167, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 147 ust. 1 lub 2 oraz 148 podlega karze grzywny w wysokości do 1.000.000 złotych;
- zgodnie z art. 168, kto nabywa akcje bez zachowania warunków, o których mowa w art. 151 ust. 1 lub 2 podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych;
- zgodnie z art. 168a kto nie wykonuje obowiązku, o którym mowa w art. 149 podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych;
- zgodnie z art. 169, kto ogłasza i przeprowadza wezwanie bez zachowania warunków, o których mowa w art. 152 ust. 1 albo w art. 153 podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych;
- zgodnie z art. 171, kto będąc akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, nie dokonuje wezwania, o którym mowa w art. 154 pkt. 1, albo ten, kto w wyniku nabycia akcji stał się akcjonariuszem spółki publicznej posiadającym ponad 50% ogólnej liczby akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i nie zbywa, przed wykonaniem prawa głosu, takiej ilości akcji, które spowoduje osiągnięcie nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych;
- zgodnie z art. 172, kto w wezwaniu, o którym mowa w art. 154, proponuje cenę niższą niż określona na podstawie art. 155 ust. 1 pkt. 1 lub pkt. 2, podlega karze grzywny do 1.000.000 złotych.

6.2.3. OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY

Stosownie do brzmienia paragrafu 2 pkt 8 uchwały nr 11 WZA z dnia 23 czerwca 2000 roku w ciągu 2 lat licząc, od dnia nabycia Akcji serii C przez osoby uprawnione w kolejnych latach trwania Programu, akcje te nie będą wprowadzane do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

6.2.4. OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM AKCJI WYNIKAJĄCE Z USTAWY O PRZECIWDZIAŁANIU PRAKTYKOM MONOPOLISTYCZNYM

Ustawa o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym nakłada na podmiot prowadzący działalność gospodarczą albo organizujący lub świadczący usługi o charakterze użyteczności publicznej, który zamierza objąć lub nabyć akcje spółki dopuszczonej do publicznego obrotu następujące obowiązki. Jeżeli liczba obejmowanych lub nabywanych akcji, spowoduje osiągnięcie lub przekroczenie przez przedsiębiorcę odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy oraz jeżeli łączna wartość rocznej sprzedaży towarów obu podmiotów w roku kalendarzowym poprzedzającym rok zgłoszenia zamiaru przekracza 25 milionów EURO - na przedsiębiorcy ciąży obowiązek zgłoszenia zamiaru łączenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Obowiązkowi takiemu podlega także objęcie lub nabycie przez instytucje finansowe, dla których obrót papierami wartościowymi jest przedmiotem działalności gospodarczej, akcji innego przedsiębiorcy, powodujące osiągnięcie lub przekroczenie 25%, 33% lub 50% głosów na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników, jeżeli łączna wartość rocznej sprzedaży towarów podmiotu nabywanego - w roku kalendarzowym poprzedzającym rok zgłoszenia zamiaru - przekracza 25 milionów EURO. Zgodnie z art. 11 ust. 2 pkt. 4) Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym wspomniane instytucje finansowe mogą nie dokonywać zgłoszenia zamiaru objęcia lub nabycia akcji w sytuacji wskazanej powyżej, jeżeli objęcie lub nabycie zostało dokonane z zamiarem zbycia akcji przed upływem jednego roku i pod warunkiem, iż do tego czasu prawa z akcji, poza prawem do dywidendy oraz prawem do zbycia akcji, nie są wykonywane.

Zgłoszenie zamiaru zbycia powinno być dokonane w terminie czternastu dni od dokonania czynności, z którą Ustawa o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym wiąże ten obowiązek. W terminie nie dłuższym niż dwa tygodnie od dokonania zgłoszenia Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje decyzję zakazującą łączenia albo zawiadamia zgłaszającego zamiar o braku zastrzeżeń.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z USTAWY O PRZECIWDZIAŁANIU PRAKTYKOM MONOPOLISTYCZNYM.

W wypadku niewykonywania obowiązków, o których mowa powyżej, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć w drodze decyzji na podmiot karę pieniężną w wysokości:

- 1% przychodu za każdy rozpoczęty miesiąc niewykonania obowiązku zgłoszenia w przypadku objęcia lub nabycia akcji albo udziałów innego przedsiębiorcy, powodującego osiągnięcie lub przekroczenie 25%, 33% lub 50% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy lub zgromadzeniu wspólników, jeżeli łączna wartość rocznej sprzedaży towarów obu podmiotów - w roku kalendarzowym poprzedzającym rok zgłoszenia zamiaru - przekracza 25 milionów EURO,
- 15% przychodu w przypadku gdy przedsiębiorcy, których zamiar łączenia podlega zgłoszeniu nie wstrzymują się z podejmowaniem czynności, które powodują lub powodować uzyskanie bądź umocnienie pozycji dominującej na rynku do czasu otrzymania zawiadomienia Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o braku zastrzeżeń lub upływu terminu na wydanie decyzji zakazującej łączenia,
- 15% przychodu, jeżeli instytucja finansowa po objęciu lub nabyciu akcji bądź udziałów wykonuje prawa wynikające z tych akcji lub udziałów z naruszeniem art. 11 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym,
- 1% przychodu za każdy rozpoczęty miesiąc posiadania akcji lub udziałów po upływie roku, o którym mowa w art. 11 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym, chyba że instytucja finansowa wykaże, iż przy zachowaniu należytej staranności nie mogła wcześniej ich zbyć z uwagi na okoliczności, za które odpowiedzialności nie ponosi.

Stosownie do art. 2 pkt. 10 Ustawy o Przeciwdziałaniu Praktykom Monopolistycznym przez "przychód" rozumie się 1/12 przychodu uzyskanego w roku podatkowym poprzedzającym dzień wydania decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w rozumieniu przepisów Ustawy o Podatku od Osób Prawnych lub Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

7 ZASADY OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM WPROWADZANYMI DO PUBLICZNEGO OBROTU AKCJAMI

Poniżej zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem akcjami. Celem uzyskania odpowiedzi w zakresie kwestii szczegółowych inwestorzy powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY

7.1.

7.1.1. OPODATKOWANIE DOCHODÓW UZYSKIWANYCH Z DYWIDENDY PRZEZ KRAJOWE OSOBY FIZYCZNE

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad określonych przez przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się przychodami z innych źródeł,
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 20 % przychodu,
- płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę. Spółka ta potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

7.1.2. OPODATKOWANIE DOCHODÓW UZYSKIWANYCH Z DYWIDENDY PRZEZ KRAJOWE OSOBY PRAWNE

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych odbywa się według następujących zasad określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
- podatek wynosi 20 % otrzymanego przychodu,
- kwotę podatku uiszczonego z tytułu otrzymanej dywidendy oraz innych udziałów w zyskach osób prawnych odlicza się od kwoty podatku obliczonego zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, to jest od sumy pozostałych dochodów. W braku możliwości odliczenia kwotę tą odlicza się w następnych latach podatkowych,
- płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego.

7.2.1. KRAJOWE OSOBY PRAWNE

Dochody osiągane przez osoby prawne z tytułu sprzedaży akcji opodatkowane są na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na objęcie lub nabycie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z dochodami osiąganymi z innych źródeł i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Stosownie do art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wysokość podatku dochodowego od osób prawnych będzie wynosić:

- od dnia 1 stycznia 2000 r. do dnia 31 grudnia 2000 r. - 30 % podstawy opodatkowania,
- od dnia 1 stycznia 2001 r. do dnia 31 grudnia 2001 r. - 28% podstawy opodatkowania,
- od dnia 1 stycznia 2002 r. do dnia 31 grudnia 2002 r. - 28% podstawy opodatkowania,
- od dnia 1 stycznia 2003 r. do dnia 31 grudnia 2003 r. - 24% podstawy opodatkowania,
- od dnia 1 stycznia 2004 r. - 22% podstawy opodatkowania.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek urzędu skarbowego zaliczki. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące.

Dochody z tytułu sprzedaży prawa poboru opodatkowane są na takich samych zasadach jak dochody ze sprzedaży akcji.

7.2.2. KRAJOWE OSOBY FIZYCZNE

Dochody osiągnięte przez osoby fizyczne z tytułu sprzedaży akcji są opodatkowane na zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód, stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, czyli kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z dochodami osiąganymi z innych źródeł i podlega opodatkowaniu w wysokości zależnej od wysokości dochodu osiągniętego w danym roku podatkowym.

Zgodnie z art. 52 pkt. 1 lit. a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w okresie do dnia 31 grudnia 2000 roku dochody osiągnięte ze sprzedaży akcji dopuszczonych do publicznego obrotu nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych lub w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym są zwolnione od podatku dochodowego od osób fizycznych.

Zwolnienie to nie ma zastosowania, jeżeli sprzedaż akcji jest przedmiotem działalności gospodarczej. W takim przypadku dochód ze sprzedaży akcji łączy się z dochodem uzyskiwanym z innych źródeł i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Sprzedaż prawa poboru traktowana jest tak samo jak sprzedaż akcji, z tym że nie ma do niej zastosowania zwolnienie z art. 52 pkt. 1 lit. a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

7.2.3. OPŁATA SKARBOWA

Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi wtórny publiczny obrót papierami wartościowymi odbywa się co do zasady na rynku regulowanym za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Sprzedaż papierów wartościowych tym podmiotom, zgodnie z Ustawą o Opłacie Skarbowej oraz § 63 pkt. 13 Rozporządzenia o Opłacie Skarbowej jest zwolniona z opłaty skarbowej.

W niektórych przypadkach sprzedaż praw z papierów wartościowych może dokonać się bez pośrednictwa przedsiębiorstwa maklerskiego i zostać obciążone opłatą skarbową w wysokości 2% ceny sprzedaży. Dotyczy to:

- przenoszenia praw z papierów wartościowych bezpośrednio pomiędzy osobami fizycznymi,
- przenoszenia praw z papierów wartościowych pomiędzy podmiotem dominującym a podmiotem zależnym,
- przenoszenia praw z papierów wartościowych wchodzących w skład zbywanego przedsiębiorstwa w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego,
- przenoszenia praw z papierów wartościowych obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika, za zgodą i na warunkach określonych przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd.

PODATEK DOCHODOWY OD ZAGRANICZNYCH OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH

7.3.

Opisane w punktach poprzednich zasady opodatkowania stosuje się także do inwestorów zagranicznych, chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, której stroną jest Rzeczpospolita Polska oraz kraj będący miejscem zamieszkania takiego inwestora albo miejscem jego siedziby lub zarządu, stanowi inaczej. Większość tych umów przewiduje redukcję stawki podatku dochodowego w porównaniu ze stawką podstawową do 15%, 10% albo 5%.

Ponadto § 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 lutego 2000 roku w sprawie zaniechania ustalania i poboru podatku dochodowego od niektórych dochodów zagranicznych osób prawnych (Dz.U. Nr 13 poz. 165) wprowadził zaniechanie ustalania i poboru podatku dochodowego od dochodów zagranicznych osób prawnych, mających siedzibę lub zarząd za granicą, osiągniętych ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na giełdzie papierów wartościowych. Zaniechanie ma zastosowanie jeżeli państwo siedziby lub zarządu podatnika postępuje według zasad wzajemności wobec opodatkowania takich samych dochodów w stosunku do osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zaniechanie dotyczy dochodów osiągniętych od dnia 1 stycznia 2000 r.

Przekazywanie za granicę dochodów osiąganych przez podmioty zagraniczne w spółkach, mających siedzibę na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, odbywa się w oparciu o przepisy Prawa Dewizowego. Obrót dewizowy z zagranicą, którego przedmiotem są przychody z uczestnictwa w zysku spółki stanowi obrót bieżący i nie wymaga zezwolenia dewizowego. Otrzymywanie i transfer za granicę przychodów ze sprzedaży udziałów w spółkach mających siedzibę w Polsce stanowi obrót kapitałowy, który nie wymaga zezwolenia dewizowego (art. 9 pkt. 8 lit. a Prawa Dewizowego). Zezwolenia dewizowego nie wymaga również nabywanie i zbywanie przez nierezydentów akcji na uznanym rynku (Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie), jak również transfer przychodów, wynikających ze zbycia tych akcji (§ 2 ust. 1 pkt. 17 lit. h i pkt. 18 lit. e w związku z § 9 Prawa Dewizowego).

Podmioty zagraniczne zobowiązane są podawać bankowi, za pośrednictwem którego dokonują transferu środków, tytuł, na którego podstawie jest dokonywany, a na żądanie banku zobowiązane są przedstawić dokumenty potwierdzające, że dany transfer stanowi obrót bieżący lub obrót kapitałowy nie wymagający zezwolenia dewizowego.

Z uwagi na wątpliwości co do charakteru prawnego PDA nie jest możliwe jednoznaczne rozstrzygnięcie kwestii opodatkowania dochodów z przeniesienia PDA podatkiem dochodowym od osób fizycznych.

Jeżeli uznać, iż PDA jest samoistnym papierem wartościowym to dochód uzyskany z jego sprzedaży przez osoby fizyczne podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym na zasadach ogólnych. Dochód ze sprzedaży PDA łączony jest z innymi dochodami. Dochód ze sprzedaży PDA nie jest objęty zwolnieniem, wynikającym z art. 52 pkt. 1 lit. a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Jeżeli natomiast PDA traktować jako prawo pochodne w rozumieniu art. 3 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi znajdą zastosowanie przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 14 grudnia 1998 r. w sprawie zaniechania poboru podatku dochodowego od osób fizycznych (Dz.U. nr 156, poz. 1022). Zgodnie z par.1 i 2 rozporządzenia ma ono zastosowanie do dochodów ze sprzedaży papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na podstawie oferty publicznej lub na giełdzie papierów wartościowych albo w regulowanym pozagiełdowym obrocie publicznym, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny papierów wartościowych wyliczonych w art. 52 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uzyskanych w okresie do dnia 31 grudnia 2000 r. Powyższe zwolnienie nie ma zastosowania jeżeli sprzedaż tych papierów wartościowych jest przedmiotem działalności gospodarczej. Zwolnieniem objęte są także dochody uzyskane w tym okresie przez osoby fizyczne z tytułu realizacji praw z opisanych wyżej papierów wartościowych.

Z uwagi na brak jednoznacznego uregulowania kwestii opodatkowania dochodów ze sprzedaży PDA, jak również brak jednoznacznego stanowiska Ministerstwa Finansów w tym zakresie - inwestor powinien liczyć się z obowiązkiem uiszczenia podatku dochodowego od dochodu uzyskanego ze sprzedaży PDA.

Dochód ze sprzedaży PDA przez osoby prawne, stanowiący różnicę pomiędzy kwotą uzyskaną ze sprzedaży PDA (przychodem) a wydatkami poniesionymi na ich nabycie (kosztami uzyskania przychodu) podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Dochód ze sprzedaży PDA łączy się z dochodami osiąganymi przez osobę prawną z innych źródeł.

8 UMOWA O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy o subemisję inwestycyjną lub usługową związaną ze sprzedażą Akcji serii B oraz emisją Akcji serii C i D.

Emitent planuje zawrzeć umowę o subemisję inwestycyjną związaną ze sprzedażą Akcji serii B oraz emisją Akcji serii D. Emitent zamierza zawrzeć taką umowę najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem przyjmowania zamówień na Akcje serii B oraz subskrypcji Akcji serii D. Informacja o zawarciu umowy o subemisję inwestycyjną zostanie niezwłocznie przekazana przez Spółkę do publicznej wiadomości.

Emitent planuje zawrzeć umowę o subemisję usługową, na mocy której Subemitent Usługowy zobowiąże się oferować Akcje serii C osobom objętym Programem Motywacyjnym na zasadach określonych w Regulaminie Programu. Emitent zamierza zawrzeć taką umowę najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji Akcji serii C. Informacja o zawarciu umowy o subemisję usługową zostanie niezwłocznie przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości.

9 UMOWY OKREŚLONE W ART. 96 PRAWA O PUBLICZNYM OBROcie PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł ani też nie zamierza zawrzeć umowy, na mocy której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby papiery wartościowe w związku z Akcjami serii B, D i C (kwity depozytowe).

10 ZASADY DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH AKCJI

PODMIOT OFERUJĄCY AKCJE SERII B, D I C

Podmiotem oferującym Akcje jest:

CA IB Securities S.A.

Warszawskie Centrum Finansowe

ul. Emilii Plater 53

00-113 Warszawa

tel: (22) 520-9999

fax: (22) 520-9998

10.1.

ZASADY OGÓLNE

Oferta Publiczna obejmuje Ofertę Sprzedaży i Publiczną Subskrypcję Akcji. Wprowadzający oferuje do sprzedaży w ramach Oferty Sprzedaży od 1.000.000 do 1.666.000 Akcje serii B, o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000 do 1.666.000 zł, a Emitent oferuje w drodze Publicznej Subskrypcji 2.500.000 Akcji serii D o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.500.000 zł.

Oferta Menedżerska obejmuje 300.000 Akcji Serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 300.000 zł, oferowanych przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej.

Akcje oferowane są na następujących zasadach:

- 500.000 Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych,
- 2.450.000 Akcji Serii D oraz od 500.000 do 1.166.000 Akcji serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych,
- 50.000 Akcji serii D w Transzy Pracowniczej,
- 300.000 Akcji serii C w ramach Oferty Menedżerskiej.

Wprowadzający określi wielkość Oferty Sprzedaży najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Emisyjnej.

W celu zapewnienia objęcia jak największej liczby Akcji dopuszcza się na etapie przydziału Akcji możliwość przesunięcia Akcji pomiędzy transzami, a w szczególności Akcji serii B z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych do Transzy Inwestorów Indywidualnych, Akcji serii B z Transzy Inwestorów Indywidualnych do Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz Akcji serii D z Transzy Pracowniczej do Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Zgodnie z § 2 pkt. 1 ust. 1) Uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 roku, najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Wprowadzający określi ilość Akcji serii B oferowanych w Transzy Inwestorów Indywidualnych i w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym ilość Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie mniejsza niż 500.000 Akcji w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w tej transzy.

10.2.

Inwestorom subskrybującym Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych mogą zostać przydzielone również Akcje serii B na zasadach opisanych w Prospekcie.

Szczegółowe zasady przydziału Akcji, w tym zasady dokonywania przesunięć Akcji pomiędzy poszczególnymi transzami, zostały opisane w punkcie 10.9 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że zgodnie z zasadami sprzedaży zamówienia na akcje serii B będą ważne pod warunkiem zawieszającym objęcia i opłacenia co najmniej 1.500.000 Akcji serii D oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji.

Sprzedaż Akcji serii B nie jest subskrypcją w rozumieniu przepisów Kodeksu Handlowego.

Przy podejmowaniu decyzji o terminie otwarcia Publicznej Subskrypcji Emitent i Wprowadzający kierował się stanowiskiem, że tylko jednoczesny sukces Oferty Sprzedaży Akcji serii B i Publicznej Subskrypcji Akcji serii D umożliwi łączną realizację celów Oferty Publicznej, jakimi są przede wszystkim pozyskanie w drodze nowej emisji środków na przeprowadzenie zamierzonych inwestycji przez Spółkę, wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, warunkowane między innymi odpowiednim rozproszeniem akcjonariatu uzyskanym poprzez skierowanie części Oferty Sprzedaży do inwestorów indywidualnych, oraz zapewnienie Akcjom odpowiedniej płynności w obrocie giełdowym. Dlatego też w przypadku niepowodzenia Oferty Sprzedaży Emitent może odsunąć w czasie otwarcie Publicznej Subskrypcji.

Przez jednoczesny sukces Oferty Sprzedaży i Publicznej Subskrypcji rozumie się objęcie zamówieniami/zapisami i należyte opłacenie przynajmniej 1.000.000 Akcji serii B oraz 1.500.000 Akcji serii D.

Akcje Serii C, zgodnie z uchwałą nr 11 WZA z dnia 23 czerwca 2000 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego w drodze publicznej emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian statutu Spółki są emitowane w związku z realizacją Programu Motywacyjnego dla członków organów oraz pracowników Spółki. Akcje serii C zostaną objęte przez instytucję finansową pełniącą funkcję Subemitenta Usługowego, która na mocy umowy o subemisję usługową zobowiązana będzie oferować Akcje serii C członkom Zarządu oraz wskazanym przez Zarząd członkom kadry kierowniczej Spółki, na zasadach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego, który został uchwalony przez Radę Nadzorczą i stanowi Załącznik nr 6 do niniejszego Prospektu.

10.3.

ZASADY SZCZEGÓŁOWE

10.3.1. OSOBY UPRAWNIONE DO OBJĘCIA AKCJI OFEROWANYCH

10.3.1.1. OSOBY UPRAWNIONE DO NABYWANIA AKCJI W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH

Osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji serii B i D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są inwestorzy, którzy wezmą udział w procesie budowania "księgi popytu" zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 10.5.3 części I niniejszego Rozdziału Prospektu i do których zostaną skierowane przez Oferującego bezpośrednio lub za pośrednictwem biura maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego wezwania do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych:

a) Inwestorzy krajowi uprawnieni do obejmowania Akcji serii B i D:

- osoby prawne mające siedzibę w kraju,
- zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- inne podmioty określone w Art.2 pkt.1 lit b) Ustawy Prawo dewizowe z dnia 18 grudnia 1998 r. (Dz. U. z dnia 28 grudnia), mające siedzibę w kraju posiadający zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu;

b) Inwestorzy zagraniczni uprawnieni do obejmowania Akcji B i D są:

- osoby prawne nie mające siedziby w kraju;
- zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie;
- inne podmioty określone w Art.2 pkt.2 lit b), c) i d) Ustawy Prawo dewizowe z dnia 18 grudnia 1998 r. (Dz. U. z dnia 28 grudnia), posiadające zdolność zaciągania zobowiązań i nabywania praw we własnym imieniu.

Inwestorzy zagraniczni zamierzający nabyć Akcje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zapisy składane przez towarzystwo funduszy powierniczych lub towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych funduszy zarządzanych przez towarzystwo funduszy stanowią, w rozumieniu niniejszego Prospektu, zapisy odrębnych inwestorów.

10.3.1.2. OSOBY UPRAWNIONE DO OBEJMOWANIA AKCJI SERII B W TRANSZY INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH

Osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych są osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania w kraju lub za granicą oraz jednostki organizacyjne wymienionych osób fizycznych nie posiadające osobowości prawnej, utworzone zgodnie z prawem polskim.

Inwestorzy zagraniczni zamierzający nabyć Akcje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

10.3.1.3. OSOBY UPRAWNIONE DO OBEJMOWANIA AKCJI SERII D W TRANSZY PRACOWNICZEJ

Osobami uprawnionymi do obejmowania Akcji serii D w Transzy Pracowniczej, są pracownicy Spółki, którzy są zatrudnieni w Spółce na zasadzie umowy o pracę na czas określony lub nieokreślony przynajmniej od dnia poprzedzającego datę stanowiącą pierwszy dzień przyjmowania zamówień na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych. Lista pracowników uprawnionych do obejmowania Akcji serii D w Transzy Pracowniczej dostępna będzie w siedzibie Spółki, siedzibie Oferującego oraz w POKach przyjmujących zapisy na Akcje serii D w Transzy Pracowniczej.

10.3.2. PODMIOT UPRAWNIONY DO OBEJMOWANIA AKCJI SERII C W RAMACH OFERTY MENEDŻERSKIEJ

Podmiotem uprawnionym do nabycia Akcji serii C w publicznej subskrypcji jest Subemitent Usługowy. Subemitent Usługowy winien spełniać warunek określony w art. 77 ust. 5 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

10.4.1. HARMONOGRAM DZIAŁAŃ ZWIĄZANYCH Z OFERTĄ SPRZEDAŻY, PUBLICZNĄ SUBSKRYPCJĄ I OFERTĄ MENEDŻERSKĄ

Całokształt działań związanych z Ofertą Sprzedaży, Publiczną Subskrypcją i Ofertą Menedżerską odbywać się będzie zgodnie z następującym harmonogramem:

Tabela 3.3 : Harmonogram

Nie później niż 29 września 2000 r.	Publikacja Przedziału Cenowego Akcji
2 października 2000 r.	Otwarcie Oferty Sprzedaży i Oferty Menedżerskiej. Przyjmowanie zapisów na Akcje serii C zgodnie z pkt. 10.5.2. Przydział Akcji serii C zgodnie z pkt. 10.9. Zamknięcie Oferty Menedżerskiej.
2 października – 6 października 2000 r.	Proces budowania „księgi popytu” – zgodnie z pkt. 10.5.3
2 października – 6 października 2000 r.	Przyjmowanie zamówień na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych zgodnie z pkt. 10.5.4.
Nie później niż 7 października 2000 r.	Ustalenie Ceny Akcji oraz wielkości Oferty Sprzedaży zgodnie z pkt. 10.5.3. Publikacja Ceny Emisyjnej oraz wielkości Oferty Sprzedaży przez przesłanie informacji do KPWG, GPW i agencji informacyjnej
10 października 2000 r.	Wysyłanie wezwań do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych inwestorom biorącym udział w procesie budowania „księgi popytu”
12 października – 13 października 2000 r.	Otwarcie Publicznej Subskrypcji. Przyjmowanie zapisów na Akcje serii D w Transzy Pracowniczej zgodnie z pkt. 10.5.5
12 października – 13 października 2000 r.	Otwarcie Publicznej Subskrypcji. Przyjmowanie zapisów na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zgodnie z pkt. 10.5.6
Nie później niż 17 października 2000 r.	Zamknięcie Publicznej Subskrypcji i Oferty Sprzedaży. Zamknięcie Oferty Publicznej, zgodnie z pkt. 10.8
Nie później niż 18 października 2000 r.	Przydział Akcji serii B i D na zasadach opisanych w pkt. 10.9

Spółka i Wprowadzający zastrzegają możliwość zmiany powyższych terminów. W przypadku zmiany dowolnego z podanych terminów, stosowna informacja zostanie ogłoszona najpóźniej na 2 dni przed pierwotnym terminem. Ogłoszenia zostaną zamieszczone w dzienniku "Rzeczpospolita" oraz "Gazeta Giełdy Parkiet".

ZASADY I MIEJSCE SKŁADANIA ZAPISÓW/PRZYJMOWANIA ZAMÓWIEŃ NA AKCJE ORAZ TERMIN ZWIĄZANIA ZAPISEM/ZAMÓWNIENIEM

10.5.1. OFERTA SPRZEDAŻY I PUBLICZNA SUBSKRYPCJA - INFORMACJE OGÓLNE

Oferta Sprzedaży w Transzy Inwestorów Indywidualnych zostanie przeprowadzona w drodze składania przez inwestorów zamówień, z podaniem liczby zamawianych Akcji serii B oraz ceny stanowiącej najwyższą cenę z Przedziału Cenowego Akcji.

Publiczna Subskrypcja Akcji w Transzy Pracowniczej zostanie przeprowadzona w drodze składania przez pracowników zapisów z podaniem liczby Akcji objętych zapisem po stałej Cenie Akcji, z uwzględnieniem 10% dyskonta, określonej zgodnie z pkt 10.5.3 Prospektu.

Publiczna Subskrypcja Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, zostanie przeprowadzona w drodze składania przez inwestorów zapisów z podaniem liczby Akcji objętej zapisem po stałej Cenie Akcji, określonej zgodnie z pkt 10.5.3 Prospektu.

10.5.2. OFERTA MENEDŻERSKA - INFORMACJE OGÓLNE

Otwarcie publicznej subskrypcji Akcji serii C oraz rozpoczęcie i zakończenie przyjmowania zapisów nastąpi w dniu 2 października 2000 r. Zamknięcie publicznej subskrypcji Akcji serii C nastąpi 2 października 2000 r. Zarząd Spółki zawiadomi o dojeściu emisji do skutku w ciągu 14 dni od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji serii C.

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany powyższych terminów. W przypadku zmiany dowolnego z podanych terminów, stosowna informacja zostanie ogłoszona najpóźniej na 2 dni przed pierwotnym terminem. Ogłoszenia zostaną zamieszczone w dzienniku "Rzeczpospolita" oraz "Gazeta Giełdy Parkiet".

10.5.2.1. CENA EMISYJNA AKCJI SERII C

Cena emisyjna Akcji serii C jest równa cenie nominalnej Akcji serii C, tj. wynosi 1 zł. Cena nabycia Akcji przez Osoby Uprawnione będzie sumą ich ceny emisyjnej zapłaconej przez Subemitenta oraz kosztu pieniądza, wyznaczonego przez Subemitenta. Jednolita cena nabycia Akcji serii C przez Osoby Uprawnione zostanie określona w umowie o subemisję usługową, o której mowa w pkt. 8 części I niniejszego rozdziału Prospektu. O cenie nabycia akcji Subemitent poinformuje Osoby Uprawnione w kierowanej do nich ofercie nabycia akcji.

10.5.3. USTALENIE CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B I D I PROCES TWORZENIA "KSIĘGI POPYTU"

W ramach Oferty Publicznej cena Akcji serii D będzie wyznaczona przez Radę Nadzorczą Spółki, a cena Akcji serii B przez Wprowadzającego. Cena jednej Akcji będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich transz i serii Akcji objętych Ofertą Publiczną, ustaloną w drodze porozumienia Wprowadzającego i Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem 10% dyskonta w Transzy Pracowniczej, i będzie mieścić się w Przedziale Cenowym, który zostanie opublikowany na dwa dni robocze przed rozpoczęciem Oferty Sprzedaży. Cena Akcji będzie ustalona na podstawie rekomendacji Oferującego, który weźmie pod uwagę deklaracje zamiaru złożenia zapisu na Akcje złożonych przez inwestorów w ramach procesu budowania "księgi popytu" przeprowadzonego wśród inwestorów zainteresowanych subskrybowaniem Akcji serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz łącznej wielkości zamówień na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych. Cena Akcji zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej na dwa dni robocze przed dniem rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji. Cena Akcji serii D oferowanych w ramach Transzy Pracowniczej uwzględniać będzie 10% dyskonto w stosunku do ustalonej na powyższych zasadach Ceny Akcji, zaokrąglone w dół do 10 groszy.

Przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji Konsorcjum Dystrybucyjne przeprowadzi działania mające na celu rozpoznanie potencjalnego popytu na Akcje.

W wyniku tych działań powstanie "księga popytu" - lista inwestorów deklarujących zamiar złożenia zapisu na Akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, ze wskazaniem liczby Akcji, na które inwestorzy zamierzają złożyć zapis oraz ceny w ramach Przedziału Cenowego jaką są gotowi za daną liczbę akcji zapłacić. "Księga popytu" na Akcje serii D i łączna wielkość zamówień w Transzy Inwestorów Indywidualnych mogą być wykorzystane przy ustalaniu Ceny Akcji.

"Księga popytu" na Akcje nie zostanie podana do publicznej wiadomości.

10.5.3.1. ZASADY UCZESTNICTWA W PROCESIE TWORZENIA "KSIĘGI POPYTU"

Tworzenie "księgi popytu" prowadzone będzie wśród inwestorów zainteresowanych subskrybowaniem Akcji w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestorzy składają deklarację zamiaru złożenia zapisu na minimum 5.001 Akcji. Deklaracje opiewające na mniej niż 5.001 będą nieważne. Deklaracje zamiaru złożenia zapisu na Akcje będą przyjmowane przez domy maklerskie - członków Konsorcjum Dystrybucyjnego, w okresie od 2 do 6 października 2000 r. Inwestorzy zainteresowani uczestnictwem w procesie tworzenia "księgi popytu" w celu uzyskania szczegółowych informacji dotyczących zasad udziału w tym procesie, powinni skontaktować się z domem maklerskim, członkiem Konsorcjum Dystrybucyjnego. Deklaracja zamiaru złożenia zapisu na Akcje powinna zawierać informację pozwalającą na identyfikację inwestora, określenie ceny, którą składający deklarację jest gotowy zapłacić za jedną Akcję oraz liczbę Akcji, na jaką zamierza złożyć zapis w Publicznej Subskrypcji. Deklaracja zamiaru subskrybowania Akcji z ceną poniżej Przedziału Cenowego uznana będzie za nieważną. Forma deklaracji oraz sposób jej przekazania zostaną określone przez dom maklerski - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego. Zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie mogą złożyć łączną deklarację zamiaru złożenia zapisu na Akcje obejmującą zarządzane przez nich rachunki. W przypadku składania łącznej deklaracji zamiaru złożenia zapisu na Akcje obejmującą więcej niż jeden zarządzany rachunek, w momencie składania zapisów na Akcje należy poinformować pracownika POK, ile deklaracji na jaką ilość Akcji było uwzględnionych w łącznej deklaracji. Brak takiej informacji spowodować może nieuwzględnienie zapisów w przydziale Akcji określonym w pkt. 10.9 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

Złożenie przez inwestora deklaracji zamiaru subskrybowania Akcji z ceną wyższą lub równą ustalonej zgodnie z niniejszym pkt. 10.5.3 Cenie Akcji stanowić będzie podstawę do wezwania inwestora do subskrybowania Akcji. Wezwanie takie zostanie wystosowane przez Oferującego za pośrednictwem domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego. Decyzję o skierowaniu wezwania podejmie Oferujący w porozumieniu z Emitentem i Wprowadzającym.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż fakt złożenia deklaracji, tj. udział w procesie budowania "księgi popytu" cena Akcji, po jakiej inwestor jest gotowy nabyć Akcje serii D oraz liczba Akcji serii D objęta deklaracją będą brane pod uwagę przy kierowaniu do inwestorów wezwań do złożenia zapisów w ramach Publicznej Subskrypcji oraz przydziale Akcji.

Deklaracja zamiaru subskrybowania Akcji złożona przez inwestora z ceną wyższą lub równą ustalonej zgodnie z pkt 10.5.3 Cenie Akcji stanowi zobowiązanie tego inwestora do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje serii D po ustalonej Cenie Akcji na liczbę Akcji serii D wskazaną w wezwaniu do złożenia zapisu na Akcje. Zobowiązanie do subskrybowania i opłacenia Akcji serii D wskazanych w wezwaniu nie może być wyższe niż liczba Akcji określona przez inwestora. Niezłożenie przez inwestora ważnego i prawidłowego zapisu może spowodować odpowiedzialność odszkodowawczą inwestora na zasadach ogólnych wynikających z zapisów Kodeksu Cywilnego wobec biura maklerskiego, które przyjęło deklarację. Inwestor nie jest zobowiązany do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, gdy w procesie tworzenia "księgi popytu" deklarował nabycie Akcji po cenie niższej od ustalonej zgodnie z niniejszym pkt. 10.5.3 Cenie Akcji.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż zapisy na Akcje serii D będą uznane za złożone prawidłowo tylko jeśli zostały złożone w domu maklerskim - członku Konsorcjum Dystrybucyjnego, który przyjął deklarację złożenia zapisu podczas tworzenia "księgi popytu".

Zwraca się ponadto uwagę inwestorom, iż złożenie deklaracji zamiaru dokonaniu zapisu na Akcje serii D oraz złożenie zapisu zgodnie z wezwaniem skierowanym przez Oferującego za pośrednictwem domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego nie stanowi gwarancji przydzielenia Akcji w ilości określonej w wezwaniu do złożenia zapisu na Akcje serii D.

W trakcie trwania procesu budowania "księgi popytu" inwestor ma prawo do zmiany złożonej deklaracji. W takim przypadku, deklaracja złożona później uchyla w całości skutki prawne deklaracji złożonych wcześniej. Inwestor ma również prawo do odwołania złożonej deklaracji, nie później jednak niż do zakończenia procesu budowania "księgi popytu", tj. do dnia 6 października 2000 roku.

10.5.4. ZAMÓWIENIA W TRANSZY INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH

W Transzy Inwestorów Indywidualnych oferowanych jest 500.000 Akcji serii B. Zamówienia są uznane za ważne pod warunkiem zawieszającym objęcia i opłacenia co najmniej 1.500.000 akcji serii D oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji. Inwestorzy składają zamówienie po cenie równej najwyższej cenie z Przedziału Cenowego, który zostanie opublikowany najpóźniej w dniu 29 września 2000 r.

W ramach Transzy Inwestorów Indywidualnych składane będą zamówienia na minimum 1 Akcję serii B i nie więcej niż 5.000 Akcji serii B. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zamówień, które łącznie nie mogą przekroczyć 5.000 Akcji serii B. Zamówienia opiewające na większą liczbę Akcji serii B będą traktowane jak zamówienia na 5.000 Akcji serii B.

Złożenie zamówienia na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie ogranicza prawa do złożenia zapisu na Akcje w innych transzach.

10.5.5. ZAPISY W TRANSZY PRACOWNICZEJ

W Transzy Pracowniczej oferowanych jest 50.000 Akcji serii D po Cenie Akcji ustalonej zgodnie z pkt 10.5.3 powyżej, pomniejszonej o 10%, z uwzględnieniem zaokrągleń w dół do 10 groszy.

W ramach Transzy Pracowniczej osoby uprawnione mogą składać zapisy na maksymalnie 800 Akcji serii D. Pracownik ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 800 Akcji serii D. Jeżeli pracownik zamierza złożyć zapis na większą liczbę Akcji niż 800, powinien złożyć drugi zapis na zasadach ogólnych w Transzy Inwestorów Indywidualnych. Zapisy w Transzy Pracowniczej opiewające na liczbę Akcji serii D większą niż 800 będą traktowane jak zamówienia na 800 Akcji serii D.

Złożenie zapisu na Akcje serii D w Transzy Pracowniczej nie ogranicza prawa do złożenia zamówienia na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych.

10.5.6. ZAPISY W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH

W ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oferowanych jest 2.450.000 Akcji serii D oraz od 500.000 do 1.166.000 Akcji serii B. Do złożenia zapisu w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych uprawnieni są inwestorzy, którzy wzięli udział w procesie tworzenia "księgi popytu", którym zostały wstępnie przydzielone Akcje zgodnie z pkt. 10.9.3.1 i do których skierowane zostały przez Oferującego bezpośrednio lub za pośrednictwem domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego wezwanie do subskrybowania określonej liczby Akcji serii D. W wezwaniu wskazana zostanie liczba Akcji serii D, na którą Inwestor ma złożyć zapis, przy czym wskazana liczba Akcji będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji zadeklarowanych przez Inwestora w procesie tworzenia "księgi popytu".

Inwestorzy subskrybujący Akcje serii D składać będą zapisy po cenie stałej, określonej zgodnie z postanowieniami pkt. 10.5.3 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

Inwestor zobowiązany jest do prawidłowego złożenia i opłacenia zapisu na Akcje serii D po Cenie Akcji ustalonej zgodnie z pkt. 10.5.3 części I niniejszego Rozdziału Prospektu na liczbę Akcji wskazaną w wezwaniu do złożenia zapisu na Akcje serii D. Podstawą tego zobowiązania będzie złożenie deklaracji podczas procesu budowania "księgi popytu" z ceną równą lub wyższą ostatecznie ustalonej Cenie Akcji oraz skierowanie do inwestora wezwania do złożenia zapisu na Akcje serii D.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż zapisy na Akcje serii D będą uznane za złożone prawidłowo tylko jeśli zostały złożone w domu maklerskim - członku Konsorcjum Dystrybucyjnego, który przyjął deklarację podczas procesu budowania "księgi popytu". Złożenie zapisu zgodnie z wezwaniem skierowanym przez Oferującego za pośrednictwem domu maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego nie stanowi gwarancji przydzielenia Akcji w ilości określonej w wezwaniu do złożenia zapisu na Akcje serii D.

W ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych można składać zapisy na nie więcej niż 400.000 Akcji serii D. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 400.000 Akcji serii D. Zapisy opiewające na wyższą liczbę Akcji serii D będą automatycznie traktowane jak zapis na 400.000 Akcji serii D.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych dokonują oni zapisów na Akcje serii D. W przypadku złożenia zapisów na łączną liczbę Akcji serii D większą niż oferowana w Publicznej Subskrypcji inwestorom subskrybującym Akcje serii D mogą być przydzielone również Akcje serii B na zasadach opisanych w punkcie 10.9.5 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

Złożenie zapisu w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych rozumiane będzie jako zgoda inwestora składającego zapis na przydzielenie mu, zgodnie z punktem 10.9.5 poniżej, Akcji serii D i/lub Akcji serii B.

10.5.7. ZAPISY W NA AKCJE SERII C W RAMACH OFERTY MENEDŻERSKIEJ

Miejszem złożenia przez Subemitenta Usługowego zapisu na Akcje serii C jest siedziba Oferującego.

Subemitent Usługowy jest uprawniony do złożenia zapisu na Akcje serii C w okresie subskrypcji Akcji tej serii, tj. 2 października 2000 roku.

10.5.8. PROCEDURA SKŁADANIA ZAMÓWIEŃ/ZAPISÓW NA AKCJE

10.5.8.1. PROCEDURA SKŁADANIA ZAMÓWIEŃ/ZAPISÓW NA AKCJE SERII B I D

Inwestor zapisujący się na Akcje winien złożyć w miejscu składania zamówienia/zapisu wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zamówienia/zapisu na Akcje oddzielnie dla każdej z transz, którego wzór został przygotowany przez Emitenta i stanowi Załącznik nr 4 do Prospektu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zamówienia/zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i Statutu oraz wyraża zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje warunki Oferty Sprzedaży i Publicznej Subskrypcji;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji, niż objęta zamówieniem/zapisem, lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 10.9 poniżej;
- inwestor składający zapis na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zgadza się, iż w przypadku nie przydzielenia mu wszystkich subskrybowanych Akcji serii D, złożony przez niego zapis stanowić będzie w pozostałej części zamówienie na Akcje serii B opiewające na liczbę Akcji serii B wynikającą z różnicy pomiędzy liczbą Akcji serii D objętych zapisem a liczbą Akcji serii D przydzielonych subskrybentowi. Tym samym inwestor zgadza się na przydzielenie mu Akcji serii D lub Akcji serii B lub Akcji serii B i Akcji serii D jednocześnie;

Formularz zamówienia/zapisu zawiera następujące informacje:

- dane o inwestorze
 - imię i nazwisko osoby fizycznej lub nazwę (firmę) osoby prawnej;
 - miejsce zamieszkania lub siedzibę;
 - adres do korespondencji;
 - w przypadku osób krajowych numer PESEL dla osób fizycznych oraz REGON (lub inny numer identyfikacyjny) dla osób prawnych, a w przypadku spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w rejestrze handlowym, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub odpowiednio subskrybowanego i wpłaconego kapitału akcyjnego,

- w przypadku osób zagranicznych numer paszportu dla osób fizycznych oraz numer właściwego rejestru dla osób prawnych,
- status dewizowy - w rozumieniu prawa dewizowego;

■ liczbę i cenę Akcji objętych zamówieniem/zapisem;

■ wskazanie transzy, w której inwestor składa zamówienie/zapis na Akcje (Transza Inwestorów Instytucjonalnych, Transza Pracownicza lub Transza Inwestorów Indywidualnych);

■ kwotę wpłaty na Akcje i sposób zapłaty;

■ określenie sposobu zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części (gotówka, czek gotówkowy, przelew na rachunek bankowy) w przypadku nie przydzielenia wszystkich lub części Akcji, niedojścia emisji do skutku, lub odstąpienia od oferty Akcji serii B.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zamówienia/zapisu na Akcje ponosi inwestor. Zamówienie/zapis niepełny, który pomija jakikolwiek z jego elementów, będzie uważany za nieważny.

Na dowód przyjęcia zamówienia/zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zamówienia/zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zamówienie/zapis. Zamówienia/zapisy są bezwarunkowe, nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i są nie odwołalne w terminie związania zamówieniem/zapisem.

10.5.8.2. PROCEDURA SKŁADANIA ZAPISÓW NA AKCJE SERII C

Subemitent Usługowy zapisujący się na Akcje serii C winien złożyć w miejscu składania zapisu wypełniony w czterech egzemplarzach formularz zapisu na Akcje serii C, którego wzór stanowi Załącznik nr 4 do Prospektu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że zapoznał się z treścią Prospektu i Statutu oraz wyraża zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje warunki publicznej subskrypcji Akcji serii C.

Subemitent Usługowy złoży zapis na 300.000 Akcji serii C. Zapis Subemitenta Usługowego na inną liczbę Akcji serii C będzie nieważny.

Zapis Subemitenta Usługowego na Akcje serii C jest nieodwołalny, bezwarunkowy i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niekompletnego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii C ponosi Subemitent Usługowy.

10.5.9. TRYB SKŁADANIA "DYSPOZYCJI DEPONOWANIA AKCJI"

W momencie składania zamówienia/zapisu na Akcje inwestor lub jego pełnomocnik może na formularzu zamówienia/zapisu złożyć nie odwołalną "Dyspozycję deponowania Akcji", która umożliwia zapisanie na jego rachunku papierów wartościowych wszystkich Akcji przydzielonych inwestorowi bez konieczności odbierania świadectwa depozytowego w POK, w którym złożył zamówienie/zapis a następnie przedstawienia świadectwa do potwierdzenia w biurze maklerskim prowadzącym jego rachunek papierów wartościowych.

Formularz dyspozycji deponowania Akcji musi zawierać:

- nazwę/imię i nazwisko właściciela rachunku
- nazwę biura maklerskiego, prowadzącego rachunek papierów wartościowych
- numer rachunku papierów wartościowych, na którym mają być zdeponowane wszystkie akcje przydzielone inwestorowi przez Zarząd,
- klauzulę: "proszę o zdeponowanie na moim rachunku papierów wartościowych wszystkich przydzielonych mi Akcji",
- klauzulę: "zobowiązuję się do poinformowania na piśmie POK, w którym dokonałem zamówienia/zapisu o wszelkich zmianach dotyczących mojego rachunku papierów wartościowych".

Wszelkie konsekwencje z niewłaściwego wypełnienia formularza dyspozycji ponosi inwestor.

10.5.10. TERMINY ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAPISEM / ZAMÓWIENIEM

10.5.10.1. TERMIN ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAMÓWIENIEM NA AKCJE SERII B

Inwestor przestaje być związany dokonany zamówieniem poczynwszy od dnia następującego po dniu, w którym dokonano przydziału Akcji serii B, został dokonany przydział Akcji serii D lub zostało ogłoszone niedojście do skutku Oferty Sprzedaży zgodnie z pkt. 10.11 niniejszego Rozdziału Prospektu.

10.5.10.2. TERMIN ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAPISEM NA AKCJE SERII D

Zgodnie z przepisami Kodeksu Handlowego inwestor przestaje być związany zapisem na Akcje serii D, jeżeli:

- w ciągu trzech miesięcy od dnia zakończenia Publicznej Subskrypcji podwyższenie kapitału w wyniku Publicznej Subskrypcji Akcji serii D nie zostanie zgłoszone do zarejestrowania;
- postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania stanie się prawomocne;
- zostanie ogłoszone nie dojsie Publicznej Subskrypcji Akcji serii D do skutku.

10.5.10.3. TERMIN ZWIĄZANIA DOKONANYM ZAPISEM NA AKCJE SERII C

Zgodnie z przepisami Kodeksu Handlowego Subemitent Usługowy przestaje być związany zapisem na Akcje serii C, jeżeli:

- w ciągu trzech miesięcy od dnia zakończenia publicznej subskrypcji Akcji serii C podwyższenie kapitału w wyniku publicznej subskrypcji Akcji serii C nie zostanie zgłoszone do zarejestrowania;
- postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania stanie się prawomocne;
- zostanie ogłoszone nie dojsie publicznej subskrypcji Akcji serii C do skutku.

10.6.

WPLĄTY NA AKCJE OFEROWANE

10.6.1. AKCJE SERII B I D

- a) Wpłata na Akcje serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych musi być dokonana w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zamówienia, z zastrzeżeniem pkt d. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby zamawianych Akcji oraz ceny maksymalnej z Przedziału Cenowego.
- b) Wpłata na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych musi być dokonana w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu, z zastrzeżeniem pkt. d i e. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby subskrybowanych Akcji i Ceny Akcji.
- c) Wpłata na Akcje serii D w Transzy Pracowniczej musi być uiszczona w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu na Akcje serii D w tej transzy, z zastrzeżeniem pkt. e. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi objętych zamówieniem/ zapisem Akcji i Ceny Akcji pomniejszonej o 10%.
- d) W przypadku dokonania wpłaty w formie przelewu lub przekazu telegraficznego pełna wpłata musi nastąpić najpóźniej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów w transzy, w której inwestor składa zamówienie/zapis, tj. do dnia 6 października 2000 roku w przypadku Transzy Inwestorów Indywidualnych, a do dnia 13 października 2000 r. w przypadku Transzy Pracowniczej i do dnia 13 października 2000 r. w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na rachunek bankowy Punktu Obsługi Klientów przyjmującego zapis.

e) Zagraniczny inwestor składający zapis w na Akcje może również dokonać zapłaty przekazem SWIFT bezpośrednio do Banku Austria Creditanstalt Poland S.A. w Warszawie (SWIFT kod CABVPLPW). W przypadku skorzystania z tej możliwości środki muszą wpłynąć na rachunek CA IB Securities S.A. najpóźniej 13 października 2000 r. W przypadku dokonania wpłaty w walucie wymiennej kwota waluty wymiennej musi odpowiadać wartości Akcji, na które inwestor złożył zapis, przy uwzględnieniu kursu kupna waluty wymiennej wobec złotego w Banku Austria Creditanstalt Poland S.A. w Warszawie w dniu dokonania przydziału Akcji. Przekaz powinien wskazywać CA IB Securities S.A. w Warszawie (rachunek 17800008-02004-042 w Banku Austria Creditanstalt Poland S.A.) jako beneficjenta i zawierać adnotację "Wpłata na Akcje Techmex S.A." oraz nazwę lub imię i nazwisko inwestora.

W przypadku skorzystania z powyższej możliwości inwestor zagraniczny jest zobowiązany do przesłania do biura maklerskiego przyjmującego zapis w terminie do 13 października 2000 r. potwierdzenia złożenia dyspozycji przekazu SWIFT.

W dniu przydziału Akcji wymianie na złote podlegać będzie waluta wymienna w kwocie koniecznej do opłacenia przydzielonych Akcji, przy uwzględnieniu kursu kupna waluty wymiennej wobec złotego w Banku Austria Creditanstalt Poland S.A. w Warszawie w dniu dokonania przydziału Akcji.

W przypadku jeżeli uzyskana kwota z wymiany waluty wymiennej na złote nie wystarcza na pełne opłacenie zapisu, zapis uznaje się za ważny w części wynikającej z podzielenia kwoty wpłaty i odpowiednio ceny Akcji. Po dokonaniu przydziału Akcji nadwyżka waluty wymiennej zostanie zwrócona zagranicznemu inwestorowi.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż wpłaty na Akcje dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z przepisem art. 3 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 23 grudnia 1988 r. o działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 41, poz. 324 z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z Uchwałą Nr 396 Komisji Papierów Wartościowych z dnia 9 listopada 1995 roku w sprawie stanowiska Komisji co do zasad postępowania podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem (Dz.Urz. KPW Nr 6, poz. 197), KPWiG w przypadku zaistnienia uzasadnionego podejrzenia pochodzenia środków pieniężnych klientów z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem, zaleca rejestrowanie we wszystkich podmiotach prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie:

1. każdej jednorazowej wpłaty, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu powyżej 20.000 złotych,
2. również mniejszych wpłat, ze szczególnym uwzględnieniem wpłat gotówkowych lub poleceń przelewu następujących po sobie w ciągu krótkiego czasu, przekraczających w sumie kwotę 20.000 złotych,
3. każdej wpłaty i polecenia przelewu, innych niż te, o których mowa w pkt. 1 i 2, które są dokonywane w okolicznościach świadczących, że mogą one mieć na celu lokowanie środków pieniężnych pochodzących z przestępstwa lub mających związek z przestępstwem.

W przypadku dokonywania płatności w banku, zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest zobowiązany przeciwdziałać wykorzystaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny lub w celu ukrycia działań przestępczych. W razie uzasadnionego podejrzenia zaistnienia okoliczności, o których mowa w ust. 1 bank zawiadamia o tym prokuratora. Ponadto, zgodnie z art. 106 ust. 4 Prawo Bankowe, bank jest obowiązany do prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na których rzecz wpłata została dokonana. Wysokość kwoty i warunki prowadzenia rejestru, o którym mowa powyżej, oraz tryb postępowania banków w wypadkach, o których mowa w art. 299 ustawy Kodeks Karny, ustala Komisja Nadzoru Bankowego.

Zgodnie z Uchwałą Nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 roku w sprawie trybu postępowania banków w przypadku prania pieniędzy oraz ustalenia wysokości kwoty i warunków prowadzenia rejestru wpłat gotówkowych powyżej określonej kwoty oraz danych o osobach dokonujących wpłaty i na rzecz których wpłata została dokonana (Dz.Urz. NBP Nr 18, poz. 40) informacja o wpłacie gotówkowej, której wartość przekracza równowartość 10.000 ECU, oraz dane dotyczące m.in. osoby dokonującej wpłaty oraz osoby, w której imieniu wpłata jest dokonywana, zostaną zamieszczone w rejestrze prowadzonym przez bank i dane te będą przechowywane przez okres co najmniej 5 lat. Osoba dokonująca takiej wpłaty zobowiązana jest do okazania odpowiednich dokumentów w celu identyfikacji swojej tożsamości oraz tożsamości osoby, w której imieniu dokonuje wpłaty.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie przestrzega zasad postępowania określonych w art. 106 ust. 4 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego, bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 i 3. W takim wypadku jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

10.6.2. WPŁATY NA AKCJE SERII C

Wpłata na Akcje serii C musi być uiszczona wyłącznie w formie przelewu w pełnej wysokości najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu na Akcje serii C. Pełna wpłata musi nastąpić najpóźniej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów, tj. do dnia 2 października 2000 roku. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby 300.000 Akcji i ceny emisyjnej Akcji serii C. W przypadku dokonania wpłaty częściowej, wpłacona kwota zostanie zwrócona Subemitentowi Usługowemu w sposób określony przez niego w formularzu zapisu w terminie 2 tygodni od dnia zamknięcia subskrypcji Akcji serii C.

10.7. ZAMKNIĘCIE OFERTY PUBLICZNEJ

Zamknięcie Oferty Publicznej nastąpi najpóźniej do dnia 17 października 2000 r. Zamknięcie Oferty Publicznej może nastąpić przed 17 października 2000 r. pod warunkiem, że w okresie przyjmowania zapisów na Akcje, wszystkie Akcje zostaną objęte zamówieniami/zapisami. W przypadku, gdy Oferta Publiczna zostanie zamknięta przed 17 października 2000 r. Zarząd Spółki poinformuje o tym fakcie zgodnie z trybem informowania o zmianie danych zawartych w Prospekcie.

10.8. OKREŚLENIE SKUTKÓW PRAWNYCH NIEDOKONANIA W OZNACZONYM TERMINIE WPŁATY NA AKCJE

Skutkiem prawnym nie dokonania w terminie określonym w Prospekcie pełnej wpłaty na Akcje jest nieważność zamówienia/zapisu.

Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii B i D najpóźniej w terminie 2 dni od dnia Zamknięcia Oferty Publicznej, tzn. do 18 października 2000 r. po stwierdzeniu, że przynajmniej 1.000.000 Akcji serii B oraz 1.500.000 Akcji serii D zostało objętych zamówieniami/zapisami i należycie opłaconych.

Akcje, które nie zostały objęte zapisami/zamówieniami w terminie przyjmowania zapisów, zostaną zaoferowane subemitentom i subemitenci złożą zapisy/zamówienia najpóźniej w dniu zamknięcia Oferty Publicznej pod warunkiem podpisania umowy o subemisję inwestycyjną.

Zarząd Emitenta przydzieli Subemitentowi Usługowemu Akcje serii C w ilości równej ilości Akcji serii C subskrybowanych przez Subemitenta Usługowego w terminie nie dłuższym niż 2 dni robocze od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji serii C.

10.9.1. ZASADY OGÓLNE PRZYDZIAŁU AKCJI SERII B I D

Podstawę przydziału Akcji serii B i D stanowi:

- a) prawidłowo wypełniony formularz zamówienia/zapisu na Akcje;
- b) opłacenie zamówienia/zapisu zgodnie z zasadami przedstawionymi w Prospekcie.

Zarząd przydzieli Akcje serii B i D według złożonych zapisów/zamówień.

10.9.2. TERMIN PRZYDZIAŁU AKCJI SERII B I D

Zarząd Spółki dokona przydziału Akcji serii B i D najpóźniej w terminie 2 dni od dnia Zamknięcia Oferty Publicznej, tzn. do dnia 18 października 2000 r. po stwierdzeniu, że wszystkie Akcje zostały objęte zamówieniami/zapisami i należycie opłacone.

10.9.3. PRZYDZIAŁ AKCJI SERII B W TRANSZY INWESTORÓW INDYWIDUALNYCH

Przydział Akcji serii B nastąpi na podstawie przyjętych i prawidłowo opłaconych zamówień.

W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w Transzy Inwestorów Indywidualnych, Wprowadzający zastrzega sobie prawo dokonania przydziału Akcji serii B w ilości nie przekraczającej 1.666.000 Akcji. Zgodnie z § 2 pkt. 1) Uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 roku, najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Wprowadzający określi ostateczną wielkość transzy, w tym ilość Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych, przy czym ilość Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie mniejsza niż 500.000 Akcji w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w tej transzy.

W przypadku, gdy liczba Akcji serii B, na które złożono zamówienia w Transzy Inwestorów Indywidualnych przekroczy liczbę Akcji serii B oferowanej w tej transzy, Spółka zastosuje zasadę proporcjonalnej redukcji zamówień.

Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno inwestorom, którzy złożyli zapis na największą liczbę Akcji, w przypadku równych zamówień o przydziale zadecyduje losowanie. CA IB Securities SA ustali zasady losowania i czuwać będzie nad jego przebiegiem.

W przypadku nie objęcia zamówieniami wszystkich Akcji serii B, Spółka ma prawo dokonania przydziału Akcji serii B nie objętych zamówieniami w Transzy Inwestorów Indywidualnych inwestorom subskrybującym Akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, niezależnie od wielkości transz określonych na zasadach opisanych powyżej.

10.9.4. PRYZDZIAŁ AKCJI SERII D W TRANSZY PRACOWNICZEJ

Przydział Akcji serii D w Transzy Pracowniczej nastąpi na podstawie przyjętych i prawidłowo opłaconych zapisów zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 10.6 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w Transzy Pracowniczej, zostanie zastosowana zasada proporcjonalnej redukcji zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno inwestorom, którzy złożyli zapis na największą liczbę Akcji, w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie. CA IB Securities SA ustali zasady losowania i czuwać będzie nad jego przebiegiem.

W przypadku, gdy liczba Akcji, na które złożono zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych przekroczy liczbę Akcji oferowanych w tej transzy, Zarząd ma prawo do przydzielenia nie subskrybowanych Akcji serii D w Transzy Pracowniczej, inwestorom, którzy złożyli zapisy na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

10.9.5. PRYZDZIAŁ AKCJI SERII D LUB AKCJI SERII B W TRANSZY INWESTORÓW INSTYTUCJONALNYCH

Podstawę przydziału Akcji serii D lub Akcji serii B stanowi:

- prawidłowo wypełniony formularz zapisu na Akcje serii D;
- wpłata pełnej kwoty na subskrybowaną liczbę Akcji serii D (tj. iloczyn liczby subskrybowanych Akcji serii D i Ceny Akcji).

10.9.5.1. ZASADY PRYZDZIAŁU AKCJI SERII D

Jeżeli liczba Akcji serii D, na które dokonano zapisów przekroczy liczbę oferowanych Akcji serii D, przydział Akcji serii D zostanie dokonany według uznania Zarządu na podstawie rekomendacji Oferującego. Inwestorowi składającemu zapis w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych mogą zostać przydzielone Akcje serii D, Akcje serii B lub Akcje serii D i Akcje serii B jednocześnie.

W przypadku przydzielania Akcji serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, Spółka dokona przydziału Akcji serii B inwestorom subskrybującym Akcje serii D w liczbie nie większej niż pozostała nie zrealizowana część zapisów. W przypadku gdy niezrealizowana część zapisów na Akcje serii D będzie większa niż liczba oferowanych w tej transzy Akcji serii B, Spółka dokona redukcji zapisów według własnego uznania. Zgodnie z § 2 pkt. 1 ust. 1) Uchwały nr 12 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 roku, najpóźniej w dniu ustalenia Ceny Akcji Wprowadzający określi ostateczną wielkość transz, w tym ilość Akcji serii B w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, przy czym ilość Akcji serii B w Transzy Inwestorów Indywidualnych nie będzie mniejsza niż 500.000 Akcji w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w tej transzy.

W przypadku wystąpienia konieczności przydziału w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych jednocześnie Akcji serii B i D, intencją Wprowadzającego i Emitenta jest aby stosunek liczby przydzielanych Akcji serii B i D był jednakowy dla wszystkich inwestorów.

Wprowadzający zastrzega sobie prawo dokonania przesunięcia 1.166.000 Akcji serii B z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych do Transzy Inwestorów Indywidualnych.

W przypadku nie objęcia zamówieniami w Transzy Inwestorów Indywidualnych wszystkich Akcji serii B, Spółka ma prawo dokonania przydziału nie objętych zamówieniami Akcji serii B inwestorom subskrybującym Akcje w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, niezależnie od wielkości transz określonych na zasadach opisanych powyżej.

W przypadku nie objęcia zapisami wszystkich Akcji serii D oferowanych w Transzy Pracowniczej, Zarząd ma prawo do przydzielenia nie subskrybowanych Akcji serii D w Transzy Pracowniczej, inwestorom, którzy złożyli zapisy na Akcje serii D w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych

10.9.6. AKCJE NIE OBJĘTE ZAMÓWIENIAMI/ZAPISAMI

Akcje, które nie zostały objęte zapisami w terminie przyjmowania zapisów, lub zamówieniami w okresie przyjmowania zamówień, zostaną zaoferowane subemitentom emisji i subemitenci złożą zapisy najpóźniej w dniu zamknięcia Oferty Publicznej pod warunkiem podpisania umów, o których mowa w punkcie 8 części niniejszego Rozdziału Prospektu.

10.9.7. ROZLICZENIE WPŁAT NA AKCJE

W przypadku redukcji zamówień/zapisów, nie przyznania Akcji, nieważności zamówienia/zapisu, lub ustaleniu Ceny Akcji poniżej maksymalnej z Przedziału Cenowego biura maklerskie przyjmujące zamówienia/zapisy na Akcje rozpoczną zwrot należnych kwot inwestorom najpóźniej w ciągu 3 dni po dokonaniu przydziału Akcji, w sposób zadeklarowany przez inwestora w formularzu zamówienia/zapisu.

Zwrot nadpłaconych kwot odbywać się będzie w formie przelewu na wskazany przez inwestora w formularzu zamówienia/zapisu rachunek, bądź w gotówce w POK, w którym zostało złożone zamówienie/zapis.

Wpłaty na Akcje nie są oprocentowane. Terminowy zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

10.9.8 . WYDANIE ZAŚWIADCZEŃ O NABYCIU AKCJI

POKi przyjmujące zamówienia/zapisy w ciągu 7 dni od daty podjęcia uchwały zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. o zarejestrowaniu Akcji w depozycie na podstawie umowy z Emitentem i po złożeniu listu księgowego, rozpoczną wydawanie nabywcom Akcji zaświadczeń o nabyciu Akcji. Zaświadczenia będą wydawane wyłącznie na żądanie akcjonariusza.

W przypadku złożenia przez inwestora "Dyspozycji deponowania Akcji" nie otrzyma on zaświadczenia o nabyciu Akcji w POK, gdzie dokonał zamówienia/zapisu, a jedynie zaświadczenie o liczbie przydzielonych mu Akcji. Zaksięgowanie przydzielonych inwestorowi Akcji na wskazanym przez niego rachunku papierów wartościowych nastąpi w terminie 7 dni roboczych od dnia dopuszczenia Akcji do obrotu giełdowego na GPW. Informacja o zaksięgowaniu Akcji zostanie przekazana Inwestorowi przez biuro maklerskie prowadzące jego rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami informowania klientów, przyjętymi przez dane biuro.

10.9.9. DZIAŁANIE PRZEZ PEŁNOMOCNIKA

Inwestorzy krajowi i zagraniczni są uprawnieni do nabywania Akcji Oferowanych za pośrednictwem pełnomocnika. Liczba pełnomocnictw nie jest ograniczona. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedłożyć pracownikowi POK pełnomocnictwo szczególne inwestora wystawione w formie pisemnej, zawierające umocowanie do dokonania zapisu oraz następujące dane o osobie pełnomocnika i inwestora:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres i numer dowodu osobistego lub numer PESEL bądź numer paszportu;
- dla osób prawnych: nazwę, adres (w przypadku spółek akcyjnych i spółek z ograniczoną odpowiedzialnością dodatkowo oznaczenie sądu rejestrowego i numeru w rejestrze handlowym, imiona i nazwiska członków zarządu, wysokość kapitału zakładowego lub subskrybowanego i opłaconego kapitału akcyjnego), numer REGON bądź numer właściwego rejestru dla zagranicznych osób prawnych (ew. dokument potwierdzający istnienie spółki w danym kraju, wraz z polskim tłumaczeniem tego dokumentu, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego).

Powyższe ustalenia dotyczące pełnomocnictw szczególnych nie dotyczą pełnomocnictw wystawionych dla osób prowadzących działalność polegającą na zarządzaniu cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie. W tym przypadku wystarczającym dokumentem jest pełnomocnictwo udzielone na podstawie umów o zarządzanie cudzym pakietem papierów wartościowych zawartych przez biuro maklerskie z klientami. Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w POK przyjmującym zapisy na Akcje Oferowane.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż na podstawie Ustawy o Opłacie Skarbowej oraz Rozporządzenia w sprawie Opłaty Skarbowej, od dokumentu pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową.

Przy odbiorze zaświadczeń o nabyciu akcji oraz odbiorze zwracanych kwot pełnomocnik musi okazać pełnomocnictwo szczególne w formie aktu notarialnego lub z podpisem inwestora notarialnie poświadczonym, upoważniające do wykonania wyżej wymienionych czynności.

Pełnomocnictwo takie może zostać sporządzone również w formie pisemnej (bez konieczności zachowania formy aktu notarialnego lub poświadczonego notarialnie podpisu inwestora), lecz jedynie w przypadku, gdy forma taka zostanie zaakceptowana przez biuro maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje. Aby stwierdzić, czy w przypadku konkretnego biura maklerskiego - członka Konsorcjum Dystrybucyjnego istnieje możliwość akceptacji pełnomocnictwa sporządzonego w formie pisemnej, bez potwierdzenia notarialnego, Inwestor powinien skontaktować się bezpośrednio z tym biurem.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż na podstawie Ustawy o Opłacie Skarbowej oraz Rozporządzenia w sprawie Opłaty Skarbowej

10.10.

NIEDOJŚCIE DO SKUTKU EMISJI AKCJI OFEROWANYCH

10.10.1. NIEDOJŚCIE DO SKUTKU OFERTY SPRZEDAŻY

Jeżeli co najmniej 1.000.000 sprzedawanych Akcji serii B nie zostanie nabytych i należycie opłaconych, to Oferta Sprzedaży nie dojdzie do skutku.

W przypadku nie dojścia do skutku Publicznej Subskrypcji Akcji serii D, nie dochodzi do skutku także Oferta Sprzedaży Akcji serii B nawet w przypadku, gdy wszystkie Akcje serii B zostaną objęte zamówieniami i należycie opłacone. Uzależnienie to wynika ze stanowiska dotychczasowych akcjonariuszy oraz samego Emitenta, że tylko jednoczesny sukces Oferty Sprzedaży Akcji serii B i Publicznej Subskrypcji Akcji serii D umożliwi realizację celów Oferty Publicznej, jakimi są przede wszystkim pozyskanie w drodze nowej emisji środków na przeprowadzenie zamierzonych inwestycji przez Spółkę oraz wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, warunkowane między innymi odpowiednim rozproszeniem akcjonariatu uzyskanym poprzez skierowanie części Oferty Sprzedaży do inwestorów indywidualnych, oraz zapewnienie Akcjom odpowiedniej płynności w obrocie giełdowym.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż Oferta Sprzedaży składana przez Wprowadzającego ma skutek prawny dopiero po podaniu Ceny Emisyjnej Akcji.

W przypadku nie dojścia do skutku Oferty Sprzedaży i jednoczesnym przesunięciu terminu otwarcia Publicznej Subskrypcji przez Emitenta, intencją Wprowadzającego jest zaoferowanie Akcji serii B na rynku wtórnym w ramach szczególnego zlecenia maklerskiego zgodnie z Uchwałą Nr 76/745/99 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 22 września 1999 r. lub na podstawie zezwolenia KPWIG udzielonego zgodnie z art. 92 lub 93 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

10.10.2. NIEDOJŚCIE DO SKUTKU PUBLICZNEJ SUBSKRYPCJI

Jeżeli co najmniej 1.500.000 zaoferowanych Akcji serii D nie zostanie objętych i należycie opłaconych lub Zarząd Spółki nie zgłosi w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia Oferty Publicznej we właściwym sądzie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego, lub jeżeli postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego stanie się prawomocne, to emisja nie dojdzie do skutku.

Zarząd Spółki zawiadomi o nie dojściu emisji do skutku w ciągu 14 dni od dnia zamknięcia Oferty Publicznej w przypadku, gdy emisja nie doszła do skutku z powodu nie objęcia lub nienależytego opłacenia Akcji serii D albo bezzwłocznie, gdy emisja nie doszła do skutku z innych przyczyn wskazanych powyżej. Ogłoszenie o nie dojściu emisji do skutku zostanie opublikowane w dziennikach "Rzeczpospolita" i "Gazeta Giełdy Parkiet".

Zwrot wpłaconych kwot będzie dokonany przez biura maklerskie przyjmujące zapisy na Akcje w sposób zadeklarowany w formularzu zamówienia/zapisu, bez odsetek i odszkodowań, w ciągu 3 dni od dnia ogłoszenia o niedojsię emisji do skutku.

Wyjątek stanowi sytuacja, gdy Zarząd Spółki nie złoży w ciągu trzech miesięcy od daty przydziału wniosku o podwyższenie kapitału akcyjnego i w takim przypadku oprocentowanie będzie należne inwestorom.

Zwraca się uwagę inwestorom, iż przy podejmowaniu decyzji o terminie otwarcia Publicznej Subskrypcji Emitent i Wprowadzający kierował się stanowiskiem, że tylko jednoczesny sukces Oferty Sprzedaży Akcji serii B i Publicznej Subskrypcji Akcji serii D umożliwi łączną realizację celów Oferty Publicznej, jakimi są przede wszystkim pozyskanie w drodze nowej emisji środków na przeprowadzenie zamierzonych inwestycji przez Spółkę, wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, warunkowane między innymi odpowiednim rozproszeniem akcjonariatu uzyskanym poprzez skierowanie części Oferty Sprzedaży do inwestorów indywidualnych, oraz zapewnienie Akcjom odpowiedniej płynności w obrocie giełdowym. Dlatego też w przypadku niepowodzenia sprzedaży Emitent może odsunąć w czasie otwarcie Publicznej Subskrypcji.

Nie dojsię do skutku emisji Akcji serii C spowoduje nie dojsię do skutku emisji Akcji serii D.

10.10.3. NEDOJSIE DO SKUTKU OFERTY MENEDŻERSKIEJ

Jeżeli 300.000 zaoferowanych Akcji serii C nie zostanie objętych i należycie opłaconych lub Zarząd Spółki nie zgłosi w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji serii C we właściwym sądzie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego, lub jeżeli postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego stanie się prawomocne, to emisja nie dojdzie do skutku.

Zarząd Spółki zawiadomi o nie dojsię emisji do skutku w ciągu 14 dni od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji Akcji serii C w przypadku, gdy emisja nie doszła do skutku z powodu nie objęcia lub nienależytego opłacenia Akcji serii C przez Subemitenta Usługowego albo bezzwłocznie, gdy emisja nie doszła do skutku z innych przyczyn wskazanych powyżej. Ogłoszenie o nie dojsię emisji do skutku zostanie opublikowane w dziennikach "Rzeczpospolita" i "Gazeta Giełdy Parkiet".

RACHUNEK ZASTRZEŻONY

10.11.

Zgodnie z postanowieniami umowy zawartej pomiędzy CA IB Securities S.A, CA IB Financial Advisers S.A. i Spółkę, Spółka zawrze z wybranym przez siebie bankiem umowę dotyczącą prowadzenia rachunku zastrzeżonego. Stronami umowy rachunku zastrzeżonego będą: wybrany bank, Spółka oraz Oferujący. Posiadaczem rachunku zastrzeżonego będzie Spółka.

Bank prowadzący rachunek zastrzeżony zobowiąże się względem Spółki i Oferującego do przechowania środków wpłaconych na ten rachunek i niewykonywania żadnych innych dyspozycji tymi środkami za wyjątkiem tych opisanych w umowie. Na rachunek zastrzeżony zostaną przekazane przez Oferującego środki pochodzące z tytułu subskrybowanych i przydzielonych Akcji serii D, pomniejszone o prowizję za sprzedaż, dystrybucję i gwarancję Akcji tej serii.

Bank przekaże środki znajdujące się na rachunku zastrzeżonym wraz z odsetkami na rachunek wskazany przez Spółkę po okazaniu przez Spółkę oryginału prawomocnego postanowienia Sądu Rejestrowego o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w drodze emisji Akcji serii D oraz po złożeniu przez Oferującego oświadczenia, że rejestracja nastąpiła zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie. Bank przekaże środki znajdujące się na rachunku zastrzeżonym wraz z odsetkami na rachunek wskazany przez Oferującego, jeżeli Zarząd Spółki nie złoży w ciągu trzech miesięcy od daty przydziału wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału w drodze emisji Akcji serii D, co zostanie stwierdzone pisemnym oświadczeniem Oferującego.

Bank prowadzący rachunek zastrzeżony zobowiąże się względem Wprowadzającego i Oferującego do stworzenia sub-konta Oferty Sprzedaży i przechowania środków wpłaconych na to sub-konto i niewykonywania żadnych innych dyspozycji tymi środkami za wyjątkiem tych opisanych w umowie. Na sub-konto rachunku zastrzeżonego zostaną przekazane przez Oferującego środki pochodzące z tytułu sprzedanych i przydzielonych Akcji serii B, pomniejszone o prowizję za sprzedaż, dystrybucję i gwarancję Akcji tej serii.

Bank prześle środki znajdujące się na sub-koncie rachunku zastrzeżonego wraz z odsetkami na rachunek wskazany przez Wprowadzającego po okazaniu przez Wprowadzającego oryginału prawomocnego postanowienia Sądu Rejestrowego o zarejestrowaniu podwyższenia kapitału w drodze emisji Akcji serii D oraz po złożeniu przez Oferującego oświadczenia, że rejestracja nastąpiła zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie.

Na dzień sporządzenia Prospektu umowa rachunku zastrzeżonego nie została zawarta.

11 ZASADY ZBYWANIA OSOBOM UPRAWNIONYM AKCJI SERII C OBJĘTYCH PRZEZ SUBEMITENTA USŁUGOWEGO

11.1. ZASADY ZBYWANIA AKCJI SERII C PRZEZ SUBEMITENTA USŁUGOWEGO

Akcje serii C zostaną udostępnione osobom Uprawnionym przez Subemitenta Usługowego w ramach obrotu pierwotnego zgodnie z art. 77 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, zgodnie z postanowieniami umowy o subemisję usługową, która zostanie zawarta pomiędzy Spółką i Subemitentem Usługowym najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem Oferty Menedżerskiej. Akcje serii C zostaną udostępnione przez Subemitenta Usługowego Osobom Uprawnionym, w drodze składania zamówień przez Osoby Uprawnione.

11.2. OSOBY UPRAWNIONE DO NABYWANIA AKCJI SERII C

Zgodnie z Uchwałą Nr 11 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 23 czerwca 2000 r., realizacja Programu przebiegać będzie w ten sposób, że na warunkach określonych w Regulaminie Programu w latach 2001 - 2003 Subemitent Usługowy oferować będzie osobom objętym Programem Akcje w ilościach określonych w Regulaminie Programu, dla każdego kolejnego roku trwania Programu, w tym:

- Członkowie Zarządu Spółki z wyłączeniem Prezesa Zarządu Jacka Studenckiego, otrzymają prawo do nabycia Akcji serii C w ilości ustalonej przez Radę Nadzorczą,
- Pracownicy kluczowi Spółki oraz spółek zależnych od Spółki, a także inne osoby objęte Programem otrzymają prawo do nabycia Akcji serii C w ilości ustalonej przez Zarząd Spółki.

Z uwagi na charakter Programu Motywacyjnego prawo objęcia Akcji serii C przypisane jest osobie pełniącej dane stanowisko lub będącej pracownikiem Spółki lub spółki zależnej od Spółki, w związku z czym:

- Osoba, która przed zakończeniem danego roku trwania Programu przestanie pełnić funkcję członka Zarządu lub inne stanowisko, z którym związane jest prawo do uczestniczenia w Programie lub też wykonywać pracę na rzecz Spółki bądź spółki zależnej od Spółki, straci tym samym uprawnienie do nabycia nie objętych jeszcze przez nią Akcji serii C,
- W przypadku zmniejszenia się liczby osób objętych Programem, pozostałe Akcje serii C zostaną zaoferowane innym uczestnikom Programu, odpowiednio dla każdej z grup osób uprawnionych,

- W przypadku zwiększenia ilości osób objętych Programem Zarząd Spółki jednocześnie ustali zasady podziału Akcji serii C pomiędzy zwiększoną liczbę osób uprawnionych dla poszczególnych grup osób uprawnionych,
- W przypadku utraty przez Osobę Uprawnioną prawa do nabycia nie objętych jeszcze przez nią Akcji serii C w sytuacjach wskazanych powyżej, Akcje serii C, które by jej przysługiwały, zasilą liczbę Akcji oferowanych danej grupie Osób Uprawnionych w bieżącym lub kolejnym roku realizacji Programu.

Szczegółowy zasady nabywania uprawnień do Akcji serii C przez osoby objęte Programem Motywacyjnym zawarte są w Regulaminie Programu, stanowiącym Załącznik nr 6 niniejszego Prospektu.

CENA SPRZEDAŻY AKCJI SERII C

11.3.

Cena nabycia Akcji serii C przez Osoby Uprawnione będzie sumą ich ceny emisyjnej zapłaconej przez Subemitenta Usługowego oraz kosztu pieniądza, wyznaczonego przez Subemitenta Usługowego. Jednolita cena nabycia Akcji serii C przez Osoby Uprawnione zostanie określona w umowie o subemisję usługową, o której mowa w pkt. 8 części I niniejszego rozdziału Prospektu. O cenie nabycia Akcji serii C Subemitent Usługowy poinformuje Osoby Uprawnione w kierowanej do nich ofercie nabycia Akcji tej serii.

TRYB SKŁADANIA ZAMÓWIEŃ NA AKCJE SERII C

11.4.

Osoby, które otrzymają ofertę nabycia Akcji powinny złożyć zamówienia w punkcie obsługi klienta Subemitenta Usługowego, wskazanym w ofercie. Zamówienia mogą opiewać na liczbę Akcji wskazaną odpowiednio przez Zarząd lub Radę Nadzorczą. W razie złożenia zamówień na większą liczbę Akcji zamówienie będzie w tej części nieważne. Osoba Uprawniona może złożyć zamówienie na liczbę Akcji mniejszą niż liczba Akcji, na którą opiewała skierowana do niej oferta.

Osoby Uprawnione będą mogły składać zamówienia na Akcje serii C w POK domu maklerskiego wskazanego przez Subemitenta Usługowego. Informacja o domu maklerskim przyjmującym zamówienia na Akcje serii C od Osób Uprawnionych zostanie podana do publicznej wiadomości wraz z informacją o podpisaniu umowy o subemisję usługową, o której mowa w pkt. 8 niniejszego Rozdziału Prospektu. Osoby Uprawnione mogą składać zamówienia na Akcje serii C na liczbę nie większą niż liczba wynikająca z oferty skierowanej przez Subemitenta Usługowego. Osoba Uprawniona ma prawo do złożenia kilku zamówień na Akcje serii C, lecz łączna liczba Akcji serii C, na którą zostaną złożone wszystkie zamówienia nie może przekroczyć liczby Akcji serii C określonej w ofercie nabycia. Złożenie zamówienia lub zamówień przekraczających liczbę Akcji serii C określonej w ofercie nabycia Akcji tej serii skierowanej do Osób Uprawnionych przez Subemitenta Usługowego spowoduje nieważność zamówienia w części przekraczającej tę liczbę.

Osoba Uprawniona składająca zamówienie na Akcje serii C przekazuje pracownikowi POK domu maklerskiego wskazanego przez Subemitenta Usługowego następujące informacje:

- Imię i nazwisko;
- Adres zamieszkania;
- Numer PESEL i numer dowodu osobistego lub paszportu;
- Cenę nabycia Akcji serii C;
- Liczbę i rodzaj zamawianych Akcji serii C;
- Określenie sposobu płatności;
- Kwotę wpłaty na Akcje serii C;
- Nazwę domu maklerskiego i numer rachunku papierów wartościowych inwestora.

Wydruk komputerowy zawierający powyższe, przekazane przez Osobę Uprawnioną informacje, uzupełniony o oświadczenie, w którym Osoba Uprawniona stwierdza, że:

- Zapoznała się z treścią Prospektu;
- Zaakceptowała warunki oferty;
- Wyraża zgodę na brzmienie Statutu;
- Potwierdza klauzulę o przeniesieniu wszystkich przydzielonych Akcji serii C na rachunek papierów wartościowych;
- Zobowiązuje się do poinformowania POK o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych, stwierdza nieodwołalność dyspozycji oraz potwierdza poprawność wszystkich danych;

stanowi formularz zamówienia. Osoba Uprawniona sprawdza zgodność treści wydruku i podpisuje dwa egzemplarze formularza zamówienia. Następnie formularz zostaje podpisany przez osobę upoważnioną do przyjmowania zamówień i wpłat na Akcje serii C. Składając zamówienie Osoba Uprawniona zobowiązana jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zamówienia.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zamówienia na Akcje serii C ponosi Osoba Uprawniona. Niepełne zamówienie, które pomija jakikolwiek z jego elementów jest nieważne.

11.5.

ZASADY OKREŚLANIA ILOŚCI AKCJI SERII C OFEROWANYCH OSOBOM UPRAWNIONYM

Akcje serii C oferowane do nabycia w ramach Programu Motywacyjnego są podzielone na trzy pule, których uruchomienie uzależnione jest od spełnienia następujących warunków:

- Pierwsza pula ("Pula I") obejmująca 35.000 akcji zaoferowana zostanie przez Subemitenta w terminie do dnia 31 stycznia 2001 roku, jeżeli publiczna emisja akcji serii D zakończy się powodzeniem do końca 2000 roku;
- Druga pula ("Pula II") obejmująca 132.500 akcji będzie zbywana przez Subemitenta na rzecz Osób Uprawnionych, jeżeli Spółka w latach 2000 - 2002 osiągnie lub przekroczy określone poniżej zyski przed kosztami i przychodami finansowymi, opodatkowaniem, amortyzacją i umorzeniem środków trwałych (EBIDTA), zgodnie z zatwierdzonymi przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Spółki za poszczególne lata;
- Trzecia pula ("Pula III") obejmująca 132.500 akcji będzie zbywana przez Subemitenta na rzecz Osób Uprawnionych, jeżeli w okresie 2001 - 2002 nastąpi co najmniej określony poniżej procentowy wzrost ceny akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ustalony na podstawie porównania średniego jednolitego kursu notowań w grudniu danego roku z rokiem poprzednim. Wartość bazową stanowi średni jednolity kurs notowań w grudniu 2000 r.

Jeżeli podczas trwania Programu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zrezygnuje z utrzymywania jednolitego kursu notowań, Rada Nadzorcza Spółki wskaże alternatywny system notowań giełdowych, na podstawie którego stwierdzać będzie się spełnienie warunków upoważniających do objęcia przez Osoby Uprawnione Akcji serii C z Puli III. Jeżeli podczas trwania Programu Motywacyjnego Spółka dokona splitu akcji, czyli zwiększenia liczby akcji bez zmiany kapitału akcyjnego Spółki wartość bazowa ulegnie odpowiedniej zmianie w proporcji wynikającej ze stosunku liczby akcji przed i po splicie.

W obrębie Puli II maksymalnie 32.500 Akcji serii C zaofiarowanych będzie Osobom Uprawnionym najpóźniej w ciągu miesiąca od zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2000 r., maks. 50.000 najpóźniej w ciągu miesiąca od zatwierdzenia przez WZA skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2001 r. oraz maks. 50.000 najpóźniej w ciągu miesiąca od zatwierdzenia przez WZA skonsolidowanych sprawozdań finansowych za 2002 r. Szczegółowe warunki objęcia Akcji serii C Puli II przez Osoby Uprawnione ustala się następująco:

- Wzrost EBITDA powyżej 25% upoważniający do objęcia 100% transzy za 2000 r. (tj. 32.500 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 20%, ale nie większy niż 25%, upoważniający do objęcia 66% transzy za 2000 r. (tj. 21.450 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 15%, ale nie większy niż 20% upoważniający do objęcia 33% transzy za 2000 r. (tj. 10.725 Akcji serii C);
- Wzrost EBITDA powyżej 20% upoważniający do objęcia 100% transzy za 2001 r. (tj. 50.000 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 15%, ale nie większy niż 20%, upoważniający do objęcia 66% transzy za 2001 r. (tj. 33.000 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 10%, ale nie większy niż 15% upoważniający do objęcia 33% transzy za 2001 r. (tj. 16.500 Akcji serii C);
- Wzrost EBITDA powyżej 15% upoważniający do objęcia 100% transzy za 2002 r. (tj. 50.000 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 10%, ale nie większy niż 15%, upoważniający do objęcia 66% transzy za 2002 r. (tj. 33.000 Akcji serii C), wzrost EBITDA ponad 5%, ale nie większy niż 10% upoważniający do objęcia 33% transzy za 2002 r. (tj. 16.500 Akcji serii C).

Szczegółowe warunki objęcia Akcji serii C Puli III przez Osoby Uprawnione ustala się następująco:

- Wzrost ceny akcji ponad 20% w 2001 r. upoważniający do objęcia 66.250 Akcji serii C w styczniu 2002 r. Wzrost ceny akcji w tym okresie o ponad 15%, ale nie więcej niż 20%, upoważniać będzie do objęcia 43.725 Akcji serii C, zaś wzrost ceny akcji ponad 10%, ale nie więcej niż 15%, upoważniać będzie do objęcia 21.863 Akcji serii C;
- Wzrost ceny akcji ponad 15% w 2002 r. upoważniający do objęcia 66.250 Akcji serii C w styczniu 2003 r. Wzrost ceny akcji w tym okresie o ponad 10%, ale nie więcej niż 15%, upoważniać będzie do objęcia 43.725 Akcji serii C, zaś wzrost ceny akcji o więcej niż 5% upoważniać będzie do objęcia 21.863 Akcji serii C.

Jeżeli w jakimkolwiek roku zostanie odnotowany spadek indeksu WIG, osiągnięcie wyżej wymienionych wyznaczników wzrostu powyżej procentowej zmiany indeksu WIG stanowić będzie o przydziale Akcji serii C Osobom Uprawnionym w 50% liczby określonej powyżej dla poszczególnych lat, tj.:

- Jeżeli indeks WIG spadnie w 2001 r. o p% i cena akcji Spółki wzrośnie co najmniej o (20-p)% w tym samym okresie, Osoby Uprawnione będą upoważnione do objęcia 33.125 Akcji serii C w styczniu 2002 r. Wzrost ceny akcji o co najmniej (15-p)% upoważniać będzie do objęcia 21.863 Akcji serii C, zaś wzrost o co najmniej (5-p)% upoważniać będzie do 10.931 Akcji serii C;
- Jeżeli indeks WIG spadnie w 2002 r. o p% i cena akcji Spółki wzrośnie co najmniej o (15-p)% w tym samym okresie, Osoby Uprawnione będą upoważnione do objęcia 33.125 Akcji serii C w styczniu 2003 r. Wzrost ceny akcji o co najmniej (10-p)% upoważniać będzie do objęcia 21.863 Akcji serii C, zaś wzrost poniżej (5-p)% upoważniać będzie do 10.931 Akcji serii C.

Dla potrzeb stwierdzenia spadku indeksu WIG w skali roku porównane zostaną średnie poziomy indeksu z grudnia. Jeżeli podczas trwania Programu Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zmieni zasady wyliczania indeksu WIG bądź zrezygnuje z niego, Rada Nadzorcza Spółki wyznaczy indeks giełdowy zastępujący WIG i stosownie dostosuje niniejszy Regulamin.

W razie nie wykorzystania w całości lub części transzy lub puli Akcji serii C w związku z nie osiągnięciem przez Spółkę odpowiedniego wzrostu EBITDA lub odpowiedniego wzrostu ceny akcji na Giełdzie, Akcje są oferowane do nabycia w kolejnym roku realizacji Programu w razie osiągnięcia określonego wzrostu EBITDA lub odpowiedniego wzrostu ceny akcji na Giełdzie, obliczonego w ujęciu narastającym.

11.6. TERMINY SKŁADANIA ZAMÓWIEŃ NA AKCJE SERII C

Najpóźniej na 7 dni przed dniem skierowania oferty nabycia Akcji serii C, zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza prześle Subemitentowi Usługowemu ostateczną listę Osób Uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym w danym roku. Listy ostateczne uwzględniają ewentualne zmiany w gronie Osób Uprawnionych i ilości oferowanych im Akcji serii C i stanowią będą podstawę oferty Subemitenta skierowanej do Osób Uprawnionych.

Najpóźniej na 7 dni przed terminem otwarcia zamówień na Akcje serii C każdego kolejnego roku Subemitent Usługowy skieruje do osób wskazanych w uchwale ofertę nabycia Akcji serii C objętych Programem Motywacyjnym w danym roku.

Zamówienia na Akcje serii C oferowane przez Subemitenta Osobom Uprawnionym będą prowadzone w każdym kolejnym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego w terminach określonych w umowie o subemisję usługową, o której mowa w pkt. 8 niniejszego Rozdziału Prospektu, i będą trwały nie krócej niż 2 i nie dłużej niż 5 dni roboczych. O dokładnym terminie przyjmowania zamówień na Akcje serii C Subemitent poinformuje osoby uprawnione w skierowanej ofercie.

11.7. ZASADY PRZYDZIAŁU AKCJI SERII C

Osoby Uprawnione, które złożą zamówienie na Akcje serii C będą zobowiązane do ich pełnego opłacenia jednocześnie ze złożeniem tego zamówienia. Przydziału i przeniesienia Akcji serii C dokonywać będzie Subemitent na podstawie opłaconych zamówień.

Przydział i przeniesienie Akcji serii C nastąpi nie później niż w ciągu 7 dni roboczych od każdorazowego zakończenia przyjmowania zamówień na Akcje tej serii.

11.8. TERMIN ZWIĄZANIA ZŁOŻONYM ZAMÓWIENIEM NA AKCJE SERII C

Osoba Uprawniona jest związana złożonym zamówieniem na Akcje serii C do chwili przydziału tej osobie Akcji serii C przez Subemitenta Usługowego, lecz nie dłużej niż przez trzy miesiące od dnia złożenia zamówienia.

W przypadku nie nabycia przez Osoby Uprawnione wszystkich Akcji w trakcie trwania Programu Spółka będzie zobowiązana do nabycia pozostałych Akcji celem ich umorzenia z czystego zysku Spółki.

Szczegółowe zasady zbywania osobom uprawnionym Akcji serii C objętych przez Subemitenta Usługowego zostaną ustalone w umowie o subemisję usługową, o której mowa w pkt. 8 niniejszego Rozdziału Prospektu, której załącznik stanowić będzie uchwalony przez Radę Nadzorczą Regulamin Programu Motywacyjnego. Regulamin Programu stanowi Załącznik nr 6 do niniejszego Prospektu.

12

ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WTÓRNEGO OBROTU AKCJAMI I PDA

Niezwłocznie po dopuszczeniu akcji do obrotu publicznego Emitent zamierza złożyć wniosek do Rady Giełdy o dopuszczenie Akcji serii A, B i D oraz maksymalnie 2.500.000 Praw do Akcji serii D (PDA) do obrotu giełdowego.

Po zarejestrowaniu Akcji w KDPW, Zarząd Spółki podejmie wszelkie kroki w celu wprowadzenia Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku podstawowym. W tym celu niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych Zarząd Spółki zamierza złożyć wniosek o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego w Sądzie Rejestrowym oraz wniosek do Zarządu GPW o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego. Zamiarem Zarządu jest złożenie jednego wniosku o wprowadzenie Akcji serii A, B i D do obrotu giełdowego. Zarząd przewiduje, że pierwsze notowanie Akcji nastąpi do końca 2000 roku..

Mimo iż Zarząd planuje niezwłoczne złożenie wniosku o rejestrację w Sądzie Rejestrowym Akcji oferowanych w ramach Publicznej Subskrypcji, koniecznym po dokonaniu przydziału Akcji serii D inwestorom może okazać się wystąpienie do KDPW o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Praw do Akcji serii D (PDA) w części opiewającej wyłącznie na Akcje serii D przydzielone w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz złożenie wszystkich wymaganych prawem dokumentów umożliwiających rejestrację PDA w KDPW. Równocześnie Emitent złoży do Zarządu Giełdy wniosek o wprowadzenie do obrotu giełdowego maksymalnie 2.500.000 PDA, ale nie więcej niż w liczbie odpowiadającej Akcji serii D przydzielonych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Stosownie do brzmienia § 2 ust. 1 pkt 33) Rozporządzenia o Prospekcie przez PDA rozumie się papier wartościowy, inkorporujący prawo do akcji nowej emisji. PDA powstaje w wyniku dokonania przydziału akcji i zapisania tego papieru wartościowego w depozycie papierów wartościowych. PDA przestaje istnieć z chwilą zapisania przydzielonej akcji na rachunku papierów wartościowych. Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji serii D, na rachunkach w KDPW zostały zapisane PDA w liczbie odpowiadającej ilości Akcji serii D subskrybowanych i przydzielonych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. PDA zostaną zapisane na rachunkach inwestorów, którzy złożyli "dyspozycję deponowania Akcji serii D", a w przypadku pozostałych praw do akcji zostaną one zapisane na rachunku sponsora emisji. PDA zapisane na rachunku sponsora emisji nie będą przedmiotem obrotu na GPW.

PDA będą mogły być przedmiotem obrotu na GPW najwcześniej następnego dnia po ich zapisaniu na rachunkach inwestorów. Niezwłocznie po rejestracji w KDPW Akcji serii D KDPW spowoduje zapisanie Akcje serii D na rachunkach inwestorów, którym po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu przysługiwać będą PDA. Dzień ten będzie ostatnim dniem notowania PDA.

Za każde PDA znajdujące się na rachunku inwestora i sponsora emisji zostanie zapisana na nim jedna Akcja serii D. Z tą chwilą nastąpi wygaśnięcie PDA.

W przypadku, gdy sąd rejestrowy odmówi rejestracji kapitału akcyjnego, Emitent niezwłocznie po otrzymaniu postanowienia sądu rejestrowego prześle powyższą informację do wiadomości publicznej i wystąpi o zakończenie notowań PDA na GPW w dniu upublicznienia tej informacji. Zwrot wpłat na Akcje serii D zostanie dokonany na rzecz tych inwestorów, na rachunkach których będą zapisane PDA w dniu rozliczenia transakcji przeprowadzonych w ostatnim dniu ich notowań, w kwotach odpowiadających iloczynowi liczby PDA posiadanych przez inwestora i ceny emisyjnej Akcji serii D.

Uwzględniając, że wystąpienie z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu giełdowego związane jest z uprzednim uzyskaniem rejestracji sądowej podwyższenia kapitału akcyjnego oraz przyjęciem Akcji serii D do KDPW, a także asymilacją z innymi akcjami Emitenta w obrocie giełdowym - Zarząd Emitenta nie może zagwarantować, iż notowanie Akcji serii D rozpocznie się w określonym powyżej terminie. Zarząd przewiduje, że pierwsze notowanie PDA nastąpi najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od Zamknięcia Oferty Publicznej.

Ze względu na charakter emisji Akcji serii C będą one wprowadzane do obrotu giełdowego najwcześniej po upływie dwóch lat od dnia nabycia Akcji w kolejnych latach przez Osoby Uprawnione od Subemitenta Usługowego.

CZĘŚĆ II: INFORMACJE O AKCJACH WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU NIE OBJĘTYCH OFERTĄ PUBLICZNĄ

INNE POZA OFEROWANYMI PAPIERY WARTOŚCIOWE WPROWADZANE DO OBROTU PUBLICZNEGO

1 Rodzaje, liczba, łączna wartość akcji oraz szacunkowe koszty emisji

Na podstawie niniejszego Prospektu wprowadzanych jest także:

- **2.630.912** Akcji zwykłych na okaziciela serii A,
- nie mniej niż **1.071.760** i nie więcej niż **1.737.760** Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 PLN każda.

Tabela 3.5 : Papiery wartościowe wprowadzane do publicznego obrotu.

Papiery wartościowe wg rodzajów	Liczba (w szt.)*	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)**	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (w zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (w zł)**	Wpływy Emitenta (w zł)
1	2	3	4	5	6	7= (2*4)-6
Na jednostkę	1	1,00	0,03	-	-	0,03
Seria A	2.630.912	2.630.912,00	82.216,00	-	-	82.216,00
Na jednostkę	1	1,00	9,81	8,81	0,09	9,72
Seria B	2.737.760	2.737.760,00	26.857.425,60	24.119.665,60	260.021,00	26.597.404,60
Razem	5.368.672	5.368.672,00	26.939.641,60	24.119.665,60	260.021,00	26.679.620,60

* Liczba akcji podana w Tabeli uwzględnia zmiany sposobu podziału kapitału akcyjnego Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji do 1 zł i zwiększenie ich liczby do 5.368.672 dokonanej na mocy uchwały nr 1 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca 2000 r.

** Cena emisyjna oraz szacunkowe prowizje i koszty emisji w przypadku akcji serii B została przedstawiona w ujęciu historycznym jako wartość średnia. Wynika to z faktu, iż na akcje aktualnie oznaczone jako Akcje serii B składają się akcje różnych emisji o różnych cenach emisyjnych, z którymi wiązały się różne prowizje i koszty emisji. W związku z tym liczba Akcji serii B obejmuje wszystkie akcje tej serii wprowadzane do publicznego obrotu.

Źródło: Techmex S.A.

Z akcjami wprowadzanymi nie jest związany obowiązek zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych ani żadne uprzywilejowanie czy ograniczenia co do przenoszenia praw z oferowanych papierów wartościowych.

Akcje serii A (pierwotnie oznaczone jako akcje emisji założycielskiej) i część akcji serii B (pierwotnie oznaczonych jako akcje serii A o numerach od 2383841 do 2952928) zostały pokryte wkładem niepieniężnym w postaci majątku przekształcanej spółki "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowego TECHMEX" Sp. z o.o. i gotówką. (Spośród 100.000 akcji emisji założycielskiej 19.998 akcji zostało pokrytych gotówką, 79.998 wkładem niepieniężnym, 4 w częściach gotówką i wkładem niepieniężnym). Akcje pokryte aportem pozostawały akcjami imiennymi aż do zatwierdzenia sprawozdania i rachunków za drugi rok obrotowy od dnia przekształcenia (tj. za 1997 r.) i przez ten czas nie były zbywane ani zastawiane.

Akcje serii B (pierwotnie oznaczone jako akcje serii B, B1, B2, B3, B4, C1 i C2) zostały pokryte gotówką.

ORGANY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I ICH WPROWADZENIU DO PUBLICZNEGO OBROTU

2.1.

Zgodnie z art. 431 § 1 Kodeksu Handlowego jedynym organem uprawnionym do podejmowania uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego poprzez emisję akcji jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Na podstawie § 12 ust. 1 pkt. 11 Statutu (według tekstu jednolitego) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest uprawnione do podejmowania decyzji o wprowadzeniu akcji do obrotu publicznego.

DATA I FORMA PODJĘCIA UCHWAŁY O EMISJI

2.2.

Akcje serii A i część akcji serii B (pierwotnie oznaczone jako akcje serii A o numerach od 2383841 do 2952928).

1) Zgromadzenie Wspólników spółki "Przedsiębiorstwo Techniczno-Handlowe TECHMEX" Sp. z o.o. w dniu 23 października 1995 roku w obecności wspólników, reprezentujących 100% głosów podjęło uchwałę nr III w sprawie przekształcenia tej spółki w spółkę akcyjną o następującej treści:

Działając na podstawie przepisu art. 220 Kodeksu Handlowego oraz postanowień § 14 umowy spółki, Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Techniczno-Handlowego "TECHMEX" Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej ustala co następuje:

- 1. Spółka zmienia swoją formę ustrojową w ten sposób, że zachowując swój byt prawny zostaje przekształcona w Spółkę Akcyjną tak, że prowadzone przez spółkę przedsiębiorstwo nie ulega zmianie co do sposobu jego prowadzenia, osoby wchodzące do spółki pozostają nie zmienione, stosunek spółki do osób trzecich nie zmieni się, we wszelkie prawa i obowiązki spółki wstąpi Spółka Akcyjna, w Spółce obowiązywać będzie statut załączony do niniejszej uchwały, a zarazem objęty protokołem notarialnym spisany z obrad zgromadzenia, natomiast przestanie obowiązywać umowa Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 28 maja 1987 r. Rep. A nr 315/87 Państwowego Biura Notarialnego w Mysłowicach.*
- 2. Zgodnie z bilansem księgowym spółki sporządzonym na dzień 31 sierpnia stycznia 1995 r. do dnia 31 lipca 1995 r. wartość każdego udziału w kapitale zakładowym wynosi 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy), a łączna wysokość kapitału zakładowego wynosi 80.000 zł (osiemdziesiąt tysięcy złotych).*
- 3. Kapitał akcyjny Spółki wynosić będzie 100.000 zł (sto tysięcy złotych), na który będzie się składać 100.000 akcji zwykłych - imiennych o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.*
- 4. Za dwa udziały w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością każdy dotychczasowy wspólnik otrzyma jedną akcję, a zatem:*
 - a) Jacek Studencki i Jerzy Szymura uzyskują w zamian 79.999 udziałów w kapitale zakładowym po 39.999 akcji w kapitale akcyjnym - każdy z nich, zaś kwotę 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) pozostałą z posiadanego przez każdego z nich jednego udziału w kapitale zakładowym powiększoną o kwotę 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) stanowiącą wpłatę własną każdego z nich przeznaczając na objęcie po jednej akcji, ponadto na pokrycie kolejnych 9.999 akcji w kapitale akcyjnym każdy z nich przeznacza część uzyskanej dywidendy z 1994 r.,*
 - b) Janina Seredyńska - Targosz i Jacek Sierosławski uzyskują w zamian 1 udziału posiadanego jedynie przez każdego z nich w kapitale zakładowym powiększonego o wpłatę własną w wys. 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) dokonaną przez każdego z nich - po jednej akcji w kapitale akcyjnym.*

5. Uchwała uzyskuje moc prawną z chwilą wpisania przekształcenia do rejestru handlowego.

6. Wykonanie uchwały powierza się zarządowi spółki z ograniczoną odpowiedzialnością "TECHMEX", a także Zarządowi Spółki akcyjnej "TECHMEX".

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 4926/1995r.). Spółka została wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej Wydział Gospodarczy Rejestrowy pod nr RHB 16 w dniu 2 listopada 1995 roku.

2) W dniu 15 czerwca 1996 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr II na podstawie, której dotychczas istniejące akcje zwykłe imienne zostały oznaczone w sposób następujący:

- a) dwie akcje serii AO o numerach AO-1 i AO-2, które zostały objęte kolejno przez Panią Janinę Seredyńską-Targosz i Pana Jacka Sierosławskiego,
- b) dwie akcje serii A1 - o numerze A1-1, A1-2, które zostały kolejno przez Panów Jacka Studenckiego i Jerzego Szymurę,
- c) 99.996 akcji serii A o numerach A-0001 - A-99.996, które zostały objęte przez Panów Jacka Studenckiego i Jerzego Szymurę, w ten sposób, że Pan Jacek Studencki posiada 49.998 akcji o numerach A-0001 - A-49.9998, a Pan Jerzy Szymura posiada 49.998 akcji o numerach A-49.999 - A-99.996.

Akcje serii A, A1 zostały uprzywilejowane w sposób ustalony w Statucie co do prawa żądania ich umorzenia (§ 8 Statutu), a także co do kwot, przypadających akcjonariuszom w przypadku likwidacji Spółki (§ 9 Statutu), a także w zakresie mianowania członków Rady Nadzorczej (§ 15 Statutu).

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 3079/1996r.). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 24 czerwca 1996 roku.

3) W dniu 23 czerwca 1998 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 5/98 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze podniesienia wartości nominalnej akcji. Na mocy tej uchwały kapitał akcyjny Spółki został podwyższony do kwoty 534.072 zł poprzez zwiększenie wartości nominalnej wszystkich istniejących akcji Spółki z kwoty 1 złoty do kwoty 4 złote. Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 3530/1998). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 30 czerwca 1998 r.

4) W dniu 15 czerwca 2000 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki poprzez zwiększenie wartości wszystkich istniejących akcji w drodze przeniesienia części środków kapitału zapasowego do kapitału akcyjnego, w sprawie rozwiązania w części kapitału zapasowego oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Na mocy tej uchwały kapitał akcyjny Spółki został podwyższony poprzez przeniesienie środków z kapitału zapasowego do kwoty 5.368.672 zł w drodze zwiększenia wartości nominalnej wszystkich istniejących akcji Spółki z kwoty 4 złote do kwoty 32 złote.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2678/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 16 czerwca 2000 r.

5) Z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego weszła w życie uchwała nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęta również w dniu 15 czerwca 2000 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w drodze zmiany sposobu podziału kapitału akcyjnego. Na mocy tej uchwały zmieniona została wartość nominalna wszystkich akcji Spółki z 32 złotych na 1 złoty. W związku z tym wszystkim akcjonariuszom w miejsce jednej dotychczasowej akcji Spółki zostało wydanych trzydzieści dwie akcje o wartości 1 złoty każda. Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2678/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 19 czerwca 2000 r.

6) Następnie na mocy uchwały nr 8 Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 r. dotychczas istniejące akcje Spółki serii A0, A1 i A o numerach od 0000001 do 2383840 oraz od 2952929 do 3199872 zostały oznaczone jako akcje serii A zwykłe na okaziciela, natomiast dotychczasowe akcje serii A o numerach od 2383841 do 2952928 zostały oznaczone jako akcje serii B zwykłe na okaziciela.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie w obecności 100% kapitału akcyjnego. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2880/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 29 czerwca 2000 r.

Akcje serii B.

1) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w dniu 15 czerwca 1996 roku w obecności akcjonariuszy, reprezentujących 100% głosów podjęło uchwałę nr II w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki o następującej treści:

Na podstawie art. 431 § 1 k.h. i § 17 ust. 5 Statutu Spółki Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy stanowi co następuje: (...)

1. Podwyższyć kapitał akcyjny o zł 29.416 (dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta szesnaście) tj. z wysokości zł 100.000 (sto tysięcy) do wysokości 129.416 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta szesnaście) poprzez emisję następujących serii i ilości

akcji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każdej z nich:

- *serii B - w ilości 29.413 o numerach B 00001 - B29.413,*
- *serii B1 - w ilości jedna akcja o numerze B1-1,*
- *serii B2 - w ilości jedna akcja o numerze B2-1,*
- *serii B3 - w ilości jedna akcja o numerze B3-1.*

2. Akcje serii A, A1, B, B1, B2 i B3 są uprzywilejowane w ten sposób określony w Statucie o treści uchwalonej Uchwałą nr III.

3. Cena emisyjna jednej akcji będzie wynosiła równowartość w złotych polskich kwoty 67,1403 USD (sześćdziesiąt siedem dolarów i jeden tysiąc czterysta trzy dziesięciotysięczne dolara amerykańskiego) wyliczonej wg kursu zakupu 1 USD stosowanego przez Bank Rozwoju Eksportu S.A. O/Bielsko-Biała w dniu zapłaty za akcje.

4. Wyłącza się prawo poboru akcji serii B, B1, B2, B3 przez dotychczasowych akcjonariuszy.

5. Akcje serii B, B1, B2, B3 uczestniczą w podziale dywidendy począwszy od dnia 1 lipca 1996 r.

6. Akcje serii B, B1, B2, B3 są zarezerwowane do objęcia przez następujących inwestorów:

9394 akcji serii B oraz 1 akcja serii B1 - Pioneer Poland US, L.P.;

7363 akcji serii B oraz 1 akcja serii B2 - Pioneer Poland UK, L.P.;

12656 akcji serii B oraz 1 akcja serii B3 - European Renaissance Capital, L.P.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 3079/1996r.). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 24 czerwca 1996 roku.

2) W dniu 5 listopada 1996 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w obecności akcjonariuszy, reprezentujących 100% głosów podjęło uchwałę nr I w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki o następującej treści:

Podwyższa się kapitał akcyjny Spółki z kwoty złotych 129.416,00 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta szesnaście złotych) do kwoty 133.518,00 - (to trzydzieści trzy tysiące pięćset osiemnaście złotych) tj. o kwotę złotych 4.102,00 - (cztery tysiące sto dwa złote) poprzez emisję 4.101 (cztery tysiące sto jeden) nowych akcji imiennych serii B oznaczonych nr: od 29.414 do 33.514 o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty za każdą akcję, oraz jedną akcję serii B4 o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty.

1. Wszystkie akcje nowej emisji serii B są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi w taki sam sposób jak akcje serii B poprzedniej emisji, akcje serii B4 są uprzywilejowane w sposób określony w Statucie o treści zmienionej Uchwałą nr II.
2. Cena emisyjna akcji nowej emisji wynosi równowartość w złotych polskich kwoty 67,0404 USD (sześćdziesiąt siedem dolarów amerykańskich i czterysta cztery dziesięciotysięczne dolara amerykańskiego) za jedną akcję, według kursu uzyskanego przez Spółkę w drodze negocjacji z bankiem dewizowym
3. Akcje nowej emisji serii B i B4 uczestniczą w dywidendzie od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego.
4. Wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru akcji nowej emisji serii B, B4 w związku z umową inwestycyjną zawartą między akcjonariuszami, której celem jest zapewnienie Spółce kapitału na dalszy rozwój.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło jednomyślnie uchwałę o wyrażeniu zgody na objęcie całego podwyższonego kapitału akcyjnego przez dotychczasowego akcjonariusza tj. European Renaissance Capital, L.P.
6. W tym miejscu:
 - a) Pan Kornel Spiro - wspólnik jawny spółki RC GP Partners, L.P. będącej współnikiem jawnym European Renaissance Capital, L.P., działający w imieniu European Renaissance Capital, L.P. na podstawie Zaświadczenia o Istnieniu spółki European Renaissance Capital, L.P. oraz Zaświadczenia o Istnieniu spółki RC GP Partners L.P., oświadcza, że reprezentowana przez niego Spółka obejmuje 1 akcję B4, oraz 4.101 akcji serii B o numerach od 29.414 do 33.514 o wartości nominalnej 1,00 złotych za jedną akcję, tj. o łącznej wartości nominalnej za akcje serii B w kwocie 4.101,00 (cztery tysiące sto jeden złotych), po cenie emisyjnej za akcję stanowiącą równowartość złotych polskich kwoty 67,0404 USD (sześćdziesiąt siedem dolarów amerykańskich i czterysta cztery dziesięciotysięczne dolara amerykańskiego) według kursu uzyskanego przez Spółkę w drodze negocjacji z bankiem dewizowym.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała nr I została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 6493/1996r.). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 25 listopada 1996 roku.

3) W dniu 23 czerwca 1998 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 5/98 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze podniesienia wartości nominalnej akcji. Na mocy tej uchwały kapitał akcyjny Spółki został podwyższony do kwoty 534.072 zł poprzez zwiększenie wartości nominalnej wszystkich istniejących akcji Spółki z kwoty 1 złoty do kwoty 4 złote. Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 3530/1998). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 30 czerwca 1998 r.

4) Również w dniu 23 czerwca 1998 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w obecności akcjonariuszy, reprezentujących 100% głosów podjęło uchwałę nr 6/98 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki o następującej treści:

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podwyższa kapitał akcyjny z kwoty 534.072,00 (pięćset trzydzieści cztery tysiące siedemdziesiąt dwa) złote do kwoty 623.084,00 (sześćset dwadzieścia trzy tysiące osiemdziesiąt cztery) złote, tj. o kwotę 89.012,00 (osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwanaście) złotych, poprzez emisję 22.253 (dwadzieścia dwa tysiące dwieście pięćdziesiąt trzy) nowych akcji imiennych serii C1 oznaczonych nr od 00001 do 22.253, o wartości nominalnej 4,00 (cztery) złote każda pod warunkiem zarejestrowania przez Sąd Rejestrowy podwyższenia kapitału akcyjnego uchwalonego uchwałą nr 5/98 zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy TECHMEX S.A. z dnia 23 czerwca 1998 r.

- 1) Wszystkie akcje nowej emisji serii C1 są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi w sposób określony w Artykule 8, 9 i 15 Statutu Spółki.*
- 2) Cena emisyjna akcji nowej emisji wynosi równowartość w złotych polskich kwoty 179,7510 USD (sto siedemdziesiąt dziewięć dolarów i siedem tysięcy pięćset dziesięć dziesięciotysięcznych dolara amerykańskiego) za jedną akcję.*
- 3) Akcje nowej emisji uczestniczą w dywidendzie od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego.*
- 4) Ze względu na potrzebę pozyskania nowych inwestorów i uzyskania dodatkowego źródła kapitałowego wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru akcji nowej emisji serii C1, w związku z umową subskrypcyjną zawartą między akcjonariuszami, której celem jest zapewnienie Spółce kapitału na dalszy rozwój.*
- 5) Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło jednomyślnie uchwałę o wyrażeniu zgody na objęcie całego podwyższonego kapitału akcyjnego przez Handlowy Investments II S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, 15 Rue de la Chapelle, będący w 100% spółką zależną spółki Bank Handlowy w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chałubińskiego 8.*

Uchwała weszła w życie w dniu 30 czerwca 1998 roku z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji do 4 PLN. W tym samym dniu zmiana wysokości kapitału akcyjnego, wynikająca z treści uchwały nr 5/98 została wpisana do rejestru handlowego Spółki.

5) Równocześnie z uchwałą nr 6/98 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 1998 roku podjęło uchwałę nr 7/98 w sprawie emisji imiennych obligacji zamiennych Spółki o następującej treści:

Na podstawie art. 388 pkt 5 Kodeksu handlowego, art. 20 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz.U. Nr 83, poz. 420 z późn. zm.) oraz §11a ust. 2 Statutu Spółki "Techmex" S.A. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki "Techmex" S.A. uchwała co następuje:

§ 1.

1. Spółka akcyjna "Techmex" S.A. (zwana dalej Spółką lub Emitentem) wyemituje 100 (sto) niezabezpieczonych, imiennych obligacji o wartości nominalnej 69.220 (sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dwadzieścia) złotych każda, o numerach od 1 do 100 na łączną kwotę 6.922.000 (sześć milionów dziewięćset dwadzieścia dwa tysiące) złotych (zwane dalej Obligacjami każda zamienna na co najmniej 32 i co najwyżej 284 akcje imienne uprzywilejowane serii C2 o wartości nominalnej 4,0 (cztery) złote każda.
2. Emisja Obligacji ma na celu finansowanie bieżącej działalności Spółki, spłatę zadłużenia lub inwestycje kapitałowe.
3. Emisja obligacji nastąpi w trybie art. 9 ust. 1 pkt. 2 ustawy o obligacjach. Propozycja nabycia wszystkich obligacji zostanie skierowana do Handlowego.
4. Obligacje będą zawierały następujące ograniczenia zbycia: Właściciel Obligacji będzie mógł zbyć Obligacje bez ograniczeń na rzecz podmiotów, w których 100% kapitału posiada Bank Handlowy w Warszawie S.A., pod warunkiem, że nabywca zgodzi się nabyć prawa i przyjąć obowiązki właściciela Obligacji zawarte w Umowie Subskrypcyjnej.
5. Cena emisyjna Obligacji będzie równa wartości nominalnej Obligacji. Obligacje nie zostaną wydane przed pełną wpłatą ceny emisyjnej.
6. Obligacje zostaną wydrukowane na koszt Spółki.
7. Na potrzeby niniejszej uchwały i podjętych w oparciu o nią czynności faktycznych i prawnych przyjmuje się następujące znaczenia terminów:
 - a) "EDBIT" oznacza wynik finansowy Spółki przed amortyzacją, wynikiem na pozostałej działalności operacyjnej, wynikiem na operacjach finansowych, wynikiem na operacjach nadzwyczajnych i opodatkowaniem.
 - b) "Handlowy" oznacza spółkę "Handlowy Investments II S.a.r.l" z siedzibą w Luksemburgu, 15 Rue de la Chapelle.
 - c) "Okoliczność Kwalifikowana" oznacza zdarzenie, którego nastąpienie będzie skutkowało prawem Obligatariusza do zażądania wcześniejszego wykupu obligacji.
 - d) "Umowa Subskrypcyjna" oznacza umowę zawartą dnia 3 czerwca 1998 roku pomiędzy Jackiem Studenckim, Jerzym Szymurą, Janiną Seredyńską-Targosz, Jackiem Sierosławskim, Pioneer Poland US, L.P., Pioneer Poland UK, L.P., European Renaissance Capital, L.P., Techmex S.A. i Handlowym.

§ 2.

1. O ile nie powstanie prawo do zamiany obligacji na akcje, obligacje będą podlegać wykupowi w dniu 15 stycznia 2000 roku poprzez zapłatę wartości nominalnej powiększonej o oprocentowanie liczone rocznie według stawki 3M Wibor+15%.
2. W przypadku zamiany Obligacji na akcje lub wcześniejszego wykupu obligacji po wezwaniu Obligatariusza do przedstawienia Obligacji do wcześniejszego wykupu po powstaniu prawa do zamiany obligacji na akcje obligacje nie będą oprocentowane.
3. W przypadku zaistnienia Okoliczności Kwalifikowanej Obligacje będą podlegać wykupowi poprzez zapłatę kwoty nominalnej powiększonej o oprocentowanie liczone rocznie według stawki 3M Wibor + 25%. Zobowiązuje się Zarząd do określenia w treści obligacji zdarzeń, które zgodnie z Umową Subskrypcyjną stanowić będą Okoliczności Kwalifikowane.

4. W dniu otwarcia likwidacji lub zarejestrowania przekształcenia spółki Emitenta w rozumieniu art. 491 i następnych Kodeksu handlowego prawo do zamiany Obligacji na akcje wygasa i z tym dniem Obligacje podlegają wykupowi poprzez zapłatę kwoty w złotych będącą równowartością 20.000 dolarów amerykańskich powiększonych o odsetki obliczone według średniej stopy LIBOR dla trzymiesięcznych depozytów w dolarach amerykańskich w okresie odsetkowym publikowanej na stronie LIBOR w Reuters Monitor Money Rate Service. Kwota w złotych zostanie obliczona na podstawie średniego kursu wymiany dolara USA NBP obowiązującego na dwa dni przed datą otwarcia lub zarejestrowania przekształcenia Spółki.

§ 3.

1. Prawo do zamiany Obligacji na akcje powstanie w dniu doręczenia Obligatariuszowi przez Zarząd Spółki zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrachunkowy kończący się 31 grudnia 1998 roku wraz z Uchwałą Zarządu Spółki o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii C2 i wygaśnie w dniu 31 grudnia 1999 roku.
2. Cena emisyjna akcji serii C2 zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze uchwały niezwłocznie po otrzymaniu przez Zarząd zweryfikowanego sprawozdania finansowego za rok obrachunkowy kończący się w dniu 31 grudnia 1998 roku i będzie bezpośrednio uzależniona od wielkości EDBIT za rok obrachunkowy kończący się 31 grudnia 1998 roku określonego na podstawie zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki za ten okres. Podstawą do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C2 będzie podzielenie wartości nominalnej Obligacji przez liczbę akcji przypadających na jedną obligację zgodnie z poniższą tabelą.

Obliczona w ten sposób cena emisyjna akcji zostanie zaokrąglona w dół do jednego grosza, zaś nadwyżka wartości nominalnej Obligacji nad łączną cenę emisyjną akcji Spółki wydawanych w zamian za Obligacje nie będzie zwracana obligatariuszowi i zostanie pozostawiona w Spółce. Na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji może przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej akcji.

Tabela 3.6

EDBIT za rok obrachunkowy kończący się 31 grudnia 1998 roku (w złotych)	Liczba akcji Spółki przypadających na jedną Obligację
do 2.238.000,00	284 (dwieście osiemdziesiąt cztery)
2.238.000,01 - 4.475.000,00	206 (dwieście sześć)
4.475.000,01 - 6.713.000,00	154 (sto pięćdziesiąt cztery)
6.713.000,01 - 8.951.000,00	134 (sto trzydzieści cztery)
8.951.000,01 - 11.189.000,00	120 (sto dwadzieścia)
11.189.000,01 - 11.934.000,00	111 (sto jedenaście)
11.934.000,01 - 12.680.000,00	106 (sto sześć)
12.680.000,01 - 13.462.000,00	102 (sto dwa)
13.462.000,01 - 14.172.000,00	97 (dziewięćdziesiąt siedem)
14.172.000,01 - 15.664.000,00	91 (dziewięćdziesiąt jeden)
15.664.000,01 - 16.410.000,00	84 (osiemdziesiąt cztery)
16.410.000,01 - 17.156.000,00	80 (osiemdziesiąt)
17.156.000,01 - 17.902.000,00	75 (siedemdziesiąt pięć)
17.902.000,01 - 18.648.000,00	68 (sześćdziesiąt osiem)
18.648.000,01 - 20.885.000,00	57 (pięćdziesiąt siedem)
20.885.000,01 - 23.123.000,00	43 (czterdzieści trzy)
powyżej 23.123.000,00	32 (trzydzieści dwa)

3. Treść Obligacji będzie zawierała opis procedury składania Spółce oświadczenia o zamianie.
4. W przypadku, gdy sąd prowadzący rejestr handlowy Spółki nie zarejestruje podwyższenia kapitału akcyjnego w wielkości wynikającej z oświadczenia o zamianie w terminie 6 (sześciu) miesięcy od złożenia oświadczenia o zamianie, prawo do świadczenia niepieniężnego tj. do otrzymania akcji ulegnie stosownie do art. 24 ust. 4 ustawy o obligacjach przekształceniu na świadczenie pieniężne równe wartości nominalnej obligacji. Świadczenie pieniężne będzie płatne w terminie 3 (trzech) miesięcy od daty przekształcenia określonej powyżej.
5. W przypadku przekształcenia świadczenia niepieniężnego na pieniężne, o którym mowa powyżej Zarząd Spółki będzie zobowiązany podjąć wszelkie niezbędne czynności, w tym zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, w celu umożliwienia Handlowemu przed upływem terminu płatności określonego w § 3.4 powyżej objęcia akcji w podwyższonym kapitale akcyjnym Spółki w takiej liczbie, jaką objąłby, gdyby zamiana Obligacji na akcje Spółki doszła do skutku, za cenę emisyjną równą wartości nominalnej Obligacji. W przypadku bezskutecznego upływu terminu określonego w § 3.4 powyżej, świadczenie pieniężne zostanie powiększone o odsetki w wysokości 3M WIBOR + 25% rocznie, naliczone za okres od dnia zapłaty ceny emisyjnej Obligacji do dnia spełnienia przez Spółkę świadczenia pieniężnego.
6. Do czasu wydania akcji w zamian za obligację, a w przypadku nie złożenia oświadczenia o zamianie do czasu wygaśnięcia prawa do zamiany wartość nominalna akcji Spółki nie ulegnie zmianie.

§ 4.

1. W związku z emisją Obligacji zamiennych uchwała się podwyższenie kapitału akcyjnego o maksymalną kwotę 113.600,00 (sto trzynaście tysięcy sześćset) złotych poprzez emisję 28.400 (dwadzieścia osiem tysięcy czterysta) akcji imiennych, uprzywilejowanych, serii C2, o wartości nominalnej 4,0 (cztery) złote każda.
2. Akcje wydawane w zamian za Obligacje zamienne będą akcjami uprzywilejowanymi w zakresie warunków umorzenia akcji oraz prawa do otrzymania określonej kwoty w przypadku likwidacji Spółki w taki sam sposób jak akcje serii C1.
3. Akcje serii C2 będą uczestniczyć w dywidendzie poczynając od dywidendy wypłaconej za rok obrotowy 1999.
4. Na podstawie art. 435 § 2 Kodeksu handlowego w związku z art. 23 Ustawy o obligacjach wyłącza się dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji serii C2. Wyłączenie to leży w interesie spółki, gdyż emisja Obligacji zamiennych pozwoli na pozyskanie przez Spółkę kapitału niezbędnego do rozwoju Spółki. Akcje serii C2 będą obejmowane wyłącznie w drodze zamiany Obligacji na akcje.

§ 5.

1. Powierza się wykonanie uchwały, w tym ustalenie warunków emisji, przygotowanie propozycji nabycia, treści obligacji oraz ustalenie ceny emisyjnej akcji serii C2, a także liczby akcji przypadających na jedną Obligację oraz dokonanie wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji Obligacji Zarządowi Spółki.
2. Zobowiązuje się Zarząd do zarejestrowania niniejszej uchwały w sądzie, który prowadzi rejestr handlowy Spółki.

6.

Uchwała będzie obowiązywać od momentu zarejestrowania jej przez sąd rejestrowy.

Powyższe uchwały zostały podjęte jednogłośnie. Uchwały nr 6/98 i nr 7/98 zostały zaprotokołowane przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Barlickiego 6 (akt notarialny rep. A Nr 3530/1998 r.).

6) W dniu 15 czerwca 1999 roku Handlowy Investments II S.a.r.l. przedstawił do zamiany 100 obligacji o numerach od 001 do 100 o łącznej wartości nominalnej 6.922.000,00 zł na akcje Spółki serii C2. Oświadczenie Handlowego Investments II S.a.r.l. zostało przyjęte przez Zarząd w dniu 17 czerwca 1999 roku. W zamian za obligacje Handlowy Investments II S.a.r.l. otrzymał 12.000 akcji serii C2. Stosownie do brzmienia uchwały nr 7/99 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 czerwca 1999 roku w sprawie zmiany Statutu akcje serii C2 zostały uprzywilejowane w taki sam sposób jak akcje serii C1 (tzn. co do prawa żądania ich umorzenia - § 8 Statutu, co do kwot przypadających akcjonariuszom w przypadku likwidacji Spółki - § 9 Statutu, a także w zakresie mianowania członków Rady Nadzorczej - § 15 Statutu). Uchwała została podjęta jednogłośnie w obecności akcjonariuszy reprezentujących 100% kapitału akcyjnego. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2581/1999). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 6 lipca 1999 r.

7) W dniu 15 czerwca 2000 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki poprzez zwiększenie wartości wszystkich istniejących akcji w drodze przeniesienia części środków kapitału zapasowego do kapitału akcyjnego, w sprawie rozwiązania w części kapitału zapasowego oraz w sprawie zmian Statutu Spółki. Na mocy tej uchwały kapitał akcyjny Spółki został podwyższony poprzez przeniesienie środków z kapitału zapasowego do kwoty 5.368.672 zł w drodze zwiększenia wartości nominalnej wszystkich istniejących akcji Spółki z kwoty 4 złote do kwoty 32 złote.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2678/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 16 czerwca 2000 r.

8) Z chwilą zarejestrowania podwyższenia kapitału akcyjnego weszła w życie uchwała nr 2 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęta również w dniu 15 czerwca 2000 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki w drodze zmiany sposobu podziału kapitału akcyjnego. Na mocy tej uchwały zmieniona została wartość nominalna wszystkich akcji Spółki z 32 złotych na 1 złoty. W związku z tym wszystkim akcjonariuszom w miejsce jednej dotychczasowej akcji Spółki zostało wydanych trzydzieści dwie akcje o wartości 1 złoty każda.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza W. Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1 (akt notarialny rep. A Nr 2678/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 19 czerwca 2000 r.

9) Następnie na mocy uchwały nr 8 Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 23 czerwca 2000 r. dotychczas istniejące akcje Spółki serii B, B1, B2, B3 i B4, C1 i C2 oraz dotychczasowe akcje serii A o numerach od 2383841 do 2952928 zostały oznaczone jako akcje serii B zwykłe na okaziciela.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie w obecności 100% kapitału akcyjnego. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1. (akt notarialny rep. A Nr 2880/2000). Zmiana została wpisana do rejestru handlowego Spółki w dniu 29 czerwca 2000 r.

DATA I FORMA PODJĘCIA UCHWAŁY W SPRAWIE WPROWADZENIA AKCJI SPÓŁKI INNYCH NIŻ OFEROWANE DO PUBLICZNEGO OBROTU

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 23 czerwca 2000 roku w obecności osób reprezentujących 100 % głosów podjęło uchwałę nr 10 w sprawie wyrażenia zgody na wprowadzenia dotychczasowych akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi w następującym brzmieniu:

UCHWAŁA NR 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy "TECHMEX" S.A. w Bielsku Białej z dnia 23 czerwca 2000 roku

w sprawie: wyrażenia zgody na wprowadzenie dotychczasowych akcji Spółki do publicznego obrotu papierami wartościowymi.

I.

Działając na podstawie art. 390 § 3 kodeksu handlowego oraz § 14 ust. 1 pkt 10) Statutu Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na wprowadzenie wszystkich akcji Spółki tj.:

1. **2.630.912** (dwa miliony sześćset trzydzieści tysięcy dziewięćset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 2. **2.737.760** (dwa miliony siedemset trzydzieści siedem tysięcy siedemset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- do publicznego obrotu papierami wartościowymi w rozumieniu ustawy z dnia 21.08.1997 r. Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. nr 118, poz. 754, z późn. zm.).*

II.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Powyższa uchwała została podjęta jednogłośnie. Uchwała została zaprotokołowana przez Notariusza Wiesława Kłaputa, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Bielsku-Białej, przy ul. Cechowej 5/1. (akt notarialny rep. A Nr 2880/2000).

3 OGRANICZENIE PRAWA POBORU DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY W ZWIĄZKU Z EMISJĄ AKCJI SERII A I B

Akcje serii A i część Akcji serii B (pierwotnie oznaczone jako akcje serii a o numerach od 2383841 do 2952928).

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji założycielskich przez dotychczasowych akcjonariuszy w rozumieniu art. 435 Kodeksu Handlowego nie miało zastosowania. Akcje te zostały objęte w wyniku przekształcenia spółki Przedsiębiorstwo Handlowo-Techniczne TECHMEX Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną.

Akcje serii B (pierwotnie oznaczone jako akcje serii B, B1, B2, B3 i B4).

Uchwałą nr II z dnia 15 czerwca 1996 roku oraz uchwałą nr I z dnia 5 listopada 1996 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyłączyło prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji serii B, B1, B2, B3 i B4. Akcje zostały objęte przez Pioneer Poland US, L.P., Pioneer Poland UK, L.P. oraz European Renaissance Capital, L.P.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nastąpiło w związku z umową inwestycyjną zawartą między akcjonariuszami, której celem było zapewnienie Spółce kapitału na dalszy rozwój.

Akcje serii B (pierwotnie oznaczone jako akcje serii C1 i C2).

Ze względu na potrzebę pozyskania nowych inwestorów i uzyskania dodatkowego źródła kapitałowego uchwałami nr 6/98 i 7/98 wyłączone zostało prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do akcji nowej emisji serii C1 i C2. Akcje serii C1 i C2 zostały objęte przez Handlowy Investments II S.a.r.l. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nastąpiło w związku z umową inwestycyjną zawartą między akcjonariuszami, której celem było zapewnienie Spółce kapitału na dalszy rozwój.

4 WSKAZANIE KRYTERIÓW I WARUNKÓW, JAKIE MUSZĄ SPEŁNIAĆ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE

Żadna z dotychczasowych emisji akcji Emitenta nie była skierowana do osób zarządzających Emitenta.

5 PRAWA I OBOWIĄZKI Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Prawa z akcji serii A i B, jak również świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta, a także obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązek dokonania określonych zawiadomień zostały opisane w punkcie 6 części I niniejszego Rozdziału Prospektu.

6 ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WTÓRNEGO OBROTU AKCJAMI

Zarząd Spółki podejmie wszelkie działania w celu wprowadzenia Akcji Serii A i B do obrotu giełdowego na rynku podstawowym. W tym celu Zarząd Spółki zamierza złożyć wniosek do Rady Giełdy o wprowadzenie Akcji Serii A i B do obrotu giełdowego. Zarząd Spółki zakłada, iż wprowadzenie Akcji serii A i B do obrotu giełdowego nastąpi równocześnie z wprowadzeniem Akcji serii D do obrotu giełdowego.