

DOKUMENT INFORMACYJNY

ALDA SPÓŁKI AKCYJNEJ Z SIEDZIBĄ W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH



sporządzony na potrzebę wprowadzenia akcji zwykłych na okaziciela serii E do obrotu na rynku NewConnect, prowadzonym, jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca



Data sporządzenia dokumentu informacyjnego: 8.09.2015 r.

**1. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE
W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM****1.1. Emitent**

Firma	Alda Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Ząbkowice Śląskie
Adres	ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
Telefon	74 816 41 74
Fax	74 816 41 76
E-mail	biuro@alda.com.pl
Strona internetowa	www.alda.com.pl
NIP	8871762757
REGON	020660880
Kapitał zakładowy	159 360,00 zł (opłacony w całości)
Numer KRS	0000390068
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie.

W imieniu Emitenta działa:

Prezes Zarządu – Marek Fryc

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a ponadto Dokument ten opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

 Marek Fryc
PREZES ZARZĄDU

1.2. Autoryzowany Doradca

Firma	BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Wrocław
Adres	ul. Czajkowskiego 72-74, 51-147 Wrocław
Telefon	(71) 716 41 85
Fax	(71) 341 86 20
E-mail	info@bluetax.pl
Strona internetowa	www.bluetax.pl
NIP	8951740551
REGON	932633100
Kapitał zakładowy	1 400 000 zł (opłacony w całości)
Numer KRS	0000293887
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

Mirosław Stanisławski – Prezes Zarządu

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



PREZES ZARZĄDU
Mirosław Stanisławski

Spis treści

1. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym.....	2
1.1. Emitent.....	2
1.2. Autoryzowany Doradca.....	3
2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	8
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie	8
4. Informacja o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	8
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	10
5.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych.....	10
5.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści.....	10
5.3. Data i treść uchwały o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii D i E, z przytoczeniem jej treści.....	13
5.4. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	14
5.5. Określenie celów na jakie wykorzystane zostały środki z emisji akcji.....	14
6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	14
7. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązków dokonania określonych zawiadomień.....	14
7.1. Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.....	14
7.2. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta.....	15
7.3. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu	15
7.4. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	15

7.5. Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	17
7.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi	19
7.7. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej	22
7.8. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	23
7.8.1. Prawa majątkowe wynikające z posiadania akcji	23
7.8.2. Prawa korporacyjne wynikające z posiadania akcji	24
7.8.3. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	28
7.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	29
7.9.1. Opodatkowanie dochodów osób prawnych	29
7.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych	31
7.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych	32
7.9.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych	33
7.9.5. Podatek od spadków i darowizn	34
7.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku	34
8. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta, wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania	34
8.1. Osoby zarządzające Emitentem	35
8.2. Autoryzowany Doradca	35
8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta	35
9. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	36
10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych emitenta	36
10.1. Powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	36
10.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.	37
10.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	

a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....	37
11. Czynniki ryzyka	37
11.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	38
11.1.1. Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa.....	38
11.1.2. Ryzyko związane z powiązaniem z MiK Sp. z o.o.....	38
11.1.3. Ryzyko związane z celami strategicznymi	38
11.1.4. Ryzyko związane z wynikami finansowymi oraz wskaźnikami odbiegającymi od poziomu uznawanego za bezpieczny	39
11.1.5. Ryzyko cen surowców	39
11.1.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorcy stojaków choinkowych	39
11.1.7. Ryzyko związane z utratą zaufania odbiorców AGD	40
11.1.8. Ryzyko zmiany kursów walut.....	40
11.1.9. Ryzyko związane z finansowaniem kapitałem obcym.....	40
11.1.10. Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi.....	41
11.1.11. Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców.....	41
11.1.12. Ryzyko stóp procentowych.....	41
11.1.13. Ryzyko związane z sezonowością w branży AGD	41
11.1.14. Ryzyko koniunktury w branży	42
11.1.15. Ryzyko związane z konkurencją	42
11.1.16. Ryzyko zdarzeń losowych	42
11.1.17. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi.....	42
11.1.18. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych.....	43
11.1.19. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną.....	43
11.1.20. Ryzyko związane ze sporem z ZUS	43
11.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją.....	43
11.2.1. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na rynku NewConnect	43
11.2.1. Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego akcji	44
11.2.2. Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku lub wykluczenia Animatora Rynku z działania w Alternatywnym Systemie Obrotu	44
11.2.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami Emitenta na rynku NewConnect.....	44
11.2.4. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na rynku NewConnect akcji Emitenta.....	45
11.2.1. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW na Emitenta kar finansowych.....	46

11.2.2. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych	46
12. Dane o Emitencie.....	46
12.1. Informacje o Emitencie.....	46
12.2. Historia Emitenta.....	47
12.3. Opis działalności Emitenta.....	48
12.4. Kierunki rozwoju Emitenta	49
12.5. Prowadzone przez Emitenta prace badawczo-rozwojowe.....	49
12.6. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	50
13. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu	50
13.1. Wskazanie czasu trwania Emitenta	50
13.2. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	50
13.3. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	50
13.4. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia.....	51
13.5. Kapitał zakładowy	51
13.6. Kapitał zapasowy	51
13.7. Kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa	51
13.8. Wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu.....	52
14. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych samych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe oraz miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.....	52
15. Załączniki.....	53
15.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru	53
15.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.....	60
15.2.1. Jednolity tekst statutu Emitenta.....	60
15.2.2. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd.....	66
15.3. Definicje i objaśnienia skrótów	67
16. Spis tabel i rysunków	69

2. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES, WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ I NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Tabela 1 Dane Emitenta

Firma	Alda Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Ząbkowice Śląskie
Adres	ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
Telefon	74 816 41 74
Fax	74 816 41 76
E-mail	biuro@alda.com.pl
Strona internetowa	www.alda.com.pl
NIP	8871762757
REGON	020660880
Kapitał zakładowy	159 360,00 zł (opłacony w całości)
Numer KRS	0000390068
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS

Źródło: Emitent

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Alda S.A.

Jednostkowa wartość nominalna akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć grosz). Łączna wartość nominalna wszystkich wprowadzanych akcji Spółki wynosi 30 000 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych).

Wszystkie akcje będące przedmiotem wprowadzania wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alda Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich z dnia 14 kwietnia 2015 roku.

4. INFORMACJA O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE

Subskrypcja akcji serii E objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym została przeprowadzona w okresie 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie. O szczegółach przeprowadzonej subskrypcji Spółka informowała w raporcie bieżącym (EBI 8/2015) z dnia 08.05.2015 r.

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji akcji serii E:

rozpoczęcie w dniu 14.04.2015 roku,

zakończenie w dniu 30.04.2015 roku.

2. Data przydziału akcji serii E:

Przydział akcji nastąpił w dniu 30.04.2015 roku.

3. Liczba akcji objętych subskrypcją lub sprzedażą:

Subskrypcja prywatna obejmowała 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

4. Stopa redukcji:

Redukcja nie wystąpiła.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Przydzielano 300 000 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane:

Akcje serii E były obejmowane po cenie emisyjnej 1,40 zł za jedną akcję.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

Zapisy na akcje serii E zostały złożone przez 3 inwestorów.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje serii E zostały przydzielone 3 inwestorom.

9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

Akcje nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:

Łączne koszty emisji akcji wyniosły 11 000 zł w tym koszty:

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0,00 zł;

b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł;

(wobec faktu, iż Emitent nie zawierał żadnych umów o subemisję, żadne wynagrodzenie dla subemitentów nie było wypłacane),

c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 11 000 zł;

d) promocji oferty: 0,00 zł;

Koszty przeprowadzenia subskrypcji akcji serii E zostaną rozliczone zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości z 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.).

Ponadto, w okresie ostatnich 12 miesięcy nie miała miejsca sprzedaż akcji serii E.

5. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.1. Organ lub osoba uprawniona do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Zgodnie z art. 430-432 Kodeksu Spółek Handlowych organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego (w tym poprzez emisję nowych akcji) Emitenta jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

5.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Podstawą emisji akcji serii E była uchwała nr 3 o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Alda Spółka Akcyjna z siedzibą we Ząbkowicach Śląskich w dniu 14 kwietnia 2015 roku, objęta protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego (Rep. A 1256/2015).

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E nastąpiła w dniu 29.06.2015 r.

„UCHWAŁA NR 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
"ALDA" Spółka Akcyjna
z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
z dnia 14.04.2015 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji
serii D i E w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem
prawa poboru, zmiany statutu, wyrażenia zgody na dematerializację i wprowadzenie do
obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect akcji serii E.

Działając na podstawie przepisów art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1, § 2 pkt 1 i § 7, art. 432 Kodeksu
spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, co następuje: -----

§ 1.

Podwyższenie kapitału zakładowego

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę 47 000 zł (czterdzieści siedem tysięcy -----
złotych) tj. do kwoty 159 360,00 zł (sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych)
poprzez emisję: -----

- a) 170 000 (stu siedemdziesięciu tysięcy) akcji imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł ---
(dziesięć groszy) każda; -----
- b) 300 000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł ---
(dziesięć groszy) każda. -----
2. Akcje nowej emisji serii D będą akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi w zakresie prawa ----
głosu, tak że jedna akcja daje prawo do dwóch głosów. -----
3. Akcje serii D i E objęte zostaną zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych ----
w drodze subskrypcji prywatnej. -----
4. Akcje serii D i E zostaną pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed -----
zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
5. Akcje serii D i E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie
przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2014, tj. od dnia 01.01.2014 r. -----
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D i E oraz do podjęcia ----
działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności wskazania daty -----
rozpoczęcia subskrypcji prywatnej oraz do zawarcia umów o objęcie akcji serii D i E. -----
7. Umowy o objęcie akcji serii D i E zostaną zawarte w terminie do dnia 31.07.2015 roku. -----
8. Akcje nowej emisji serii E nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji -
zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183
poz. 1538 z późn. zm.). -----

§ 2.

Wyłączenie prawa poboru

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji ----
serii D i E. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru --
akcji serii D i E, która brzmi: „W związku z planami rozwojowymi spółki Alda S.A. niezbędne ---
jest przeprowadzenie nowej emisji akcji w celu pozyskania niezbędnych środków finansowych. ---
Celem spółki jest zwiększenie jej bazy kapitałowej poprzez emisję akcji, co umożliwi jej -----
prowadzenie nowych projektów inwestycyjnych. Pozbawienie w całości prawa poboru akcji serii -
D i E gwarantuje szybszy i korzystniejszy sposób pozyskania środków finansowych na -----
podwyższenie kapitału zakładowego spółki. W obecnej sytuacji, podwyższenie kapitału -----
zakładowego spółki bez wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, wiąże się -
ze skomplikowaną procedurą prawną, jak również ze znacznymi kosztami tegoż procesu. -----

§ 3.

Zmiana statutu

Zmienia się treść statutu Spółki w ten sposób, że § 5 statutu otrzymuje nowe następujące -----
brzmienie: -----

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 159 360,00 zł (sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta ----
sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1 593 600 (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt trzy
tysiące sześćset) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym: ----
a) 563.450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sto) akcji imiennych serii A, ---
o numerach A 000 001 do A 563 450, -----
- b) 436.550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela ---
serii B, o numerach B 000 001 do B 436 550, -----

- c) 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 000 001 do C 123 600, -----
- d) 170 000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o numerach od D 000 001 do D -- 170 000, -----
- e) 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E 000 001 do E -- 300 000. -----
2. Akcje imienne serii A i D są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję --- tych serii przypadają po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.” -----

§ 4.

Wyrażenie zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E

1. Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej ----- i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku ---- z art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na: -----
- a) ubieganie się o wprowadzenie akcji Spółki serii E do obrotu w Alternatywnym Systemie ----- Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów - Wartościowych w Warszawie S.A. -----
- b) złożenie akcji Spółki serii E do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli ----- zajdzie taka potrzeba, -----
- c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii E w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538). -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do: -----
- a) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia - akcji Spółki serii E do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), ----- organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami ---- finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych ----- w Warszawie S.A., -----
- b) złożenie akcji Spółki serii E do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli ----- zajdzie taka potrzeba, -----
- c) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie ----- dematerializacji akcji Spółki serii E, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, ----- prowadzonym przez KDPW, akcji Spółki serii E. -----

§ 5.

Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

W głosowaniu jawnym oddano 1.126.900 (jeden milion sto dwadzieścia sześć -----
tysięcy dziewięćset) ważnych głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” -----
i „wstrzymujących się”, przy czym liczba akcji z których oddano ważne głosy -----
wyniosła 563.450 (piećset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt), co -----
stanowi 66,80 % (sześćdziesiąt sześć i 80/100 procent) kapitału zakładowego.-----
Przewodniczący stwierdził, że uchwała została podjęta. -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął posiedzenie.-----

5.3. Data i treść uchwały o ustaleniu ceny emisyjnej akcji serii D i E, z przytoczeniem jej treści

Podstawą ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D i E była uchwała nr 1 w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D i E Emitenta podjęta przez Zarząd spółki Alda Spółka Akcyjna z siedzibą we Ząbkowicach Śląskich w dniu 15 kwietnia 2015 roku.

UCHWAŁA NUMER 1

**ZARZĄDU ALDA S.A. SPÓŁKI AKCYJNEJ
W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH
Z DNIA 15.04.2015R.**

W SPRAWIE USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII D I E

1. Zarząd ALDA S.A. Spółki Akcyjnej w Ząbkowicach Śląskich, na podstawie upoważnienia udzielonego w uchwale nr 3 NWZ spółki Alda S.A. z dnia 14.04.2015 r., postanawia określić cenę emisyjną akcji serii D i E na kwotę 1,40 zł (jeden złoty czterdzieści groszy).
2. Uchwała została powzięta jednomyślnie.

 **Marek Fryc**
PREZES ZARZĄDU

Prezes Zarządu
 **Wiceprezes Zarządu**
WICEPREZES ZARZĄDU

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

Wszystkie akcje serii D i E zostały objęte za gotówkę. Cena emisyjna akcji została ustalona na podstawie uchwały zarządu Emitenta z dnia 15.04.2015 r. na kwotę 1,40 zł za jedną akcję.

5.5. Określenie celów na jakie wykorzystane zostały środki z emisji akcji

Środki z emisji akcji serii D i E tj. 658 000 zł zostały w 98,5% wykorzystane na spłatę należności z tytułu umowy z dnia 16.03.2015 r. dotyczącej nabycia urządzeń przemysłowych w postaci maszyn i urządzeń stanowiących linię technologiczną do produkcji czajników i innych wyrobów metalowych a w pozostałej części na działalność bieżącą Spółki.

Przy ustaleniu ceny maszyn i urządzeń stanowiących linię technologiczną do produkcji czajników i innych wyrobów metalowych Alda S.A. wzięła pod uwagę następujące czynniki:

- zużycie maszyn i urządzeń,
- stan techniczny maszyn i urządzeń,
- koszty konserwacji maszyn i urządzeń,
- potencjalny okres wykorzystywania maszyn i urządzeń,
- cenę którą MIK sp. z o.o. uzyskalaby ze sprzedaży maszyn i urządzeń gdyby transakcja odbywała się z podmiotem niepowiązanym. Wartość zakupionego sprzętu została określona przy uwzględnieniu ww. czynników na warunkach rynkowych.

6. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Akcje serii E objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty zysku za rok 2014 r. tj. od 01.01.2014 r.

Zgodnie z postanowieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z 30 czerwca 2015 r., zysk netto Spółki za rok obrotowy 2014 w kwocie 104 558,91 zł został w całości przeznaczony na kapitał zapasowy.

7. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKÓW DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

7.1. Rodzaje instrumentów finansowych Emitenta wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 300 000 (słownie: trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E spółki Alda S.A.

Jednostkowa wartość nominalna akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym wynosi 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy). Łączna wartość nominalna wszystkich wprowadzanych akcji Spółki wynosi 30 000 zł (słownie: trzydzieści tysięcy złotych).

Wszystkie akcje, będące przedmiotem wprowadzania, wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Alda Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich z dnia 14 kwietnia 2015 roku.

Akcje serii E, a także akcje Emitenta wprowadzone już do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, tj. akcje serii B i C, są tożsame w prawie do dywidendy.

7.2. Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Akcje serii E nie są w żaden sposób uprzywilejowane. Akcje Emitenta serii A i D są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii przypada po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

7.3. Ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta wynikające ze Statutu

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

7.4. Ograniczenie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Zgodnie z art. 13 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przedsiębiorcy są zobowiązani do zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców).

Obrót, o którym mowa powyżej, obejmuje zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 ust. 1 dotyczy zamiaru:

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

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

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,

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

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

Na podstawie art. 18 i 19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgodnie z art. 19 ust. 2 może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy - po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji warunków określonych powyżej - konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. W decyzji, tej Prezes Urzędu nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Zgodnie z art. 94 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów głoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

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

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Na podstawie art. 106 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym

rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania wymaganej prawem zgody.

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

Zgodnie z art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

Zgodnie z art. 21 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu może uchylić decyzje, wyrażające zgodę na dokonanie koncentracji, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2 i 3. W przypadku uchylenia decyzji Prezes Urzędu orzeka co do istoty sprawy.

W przypadku uchylenia decyzji, na podstawie której, koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- 1) podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- 2) zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- 3) zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę.

Decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania ww. decyzji Prezes Urzędu może (także w drodze decyzji) dokonać podziału przedsiębiorcy. Do takiego podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.). Prezesowi Urzędu przysługują wówczas kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego (art. 100 ustawy).

7.5. Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Aktem prawnym regulującym kontrolę koncentracji przedsiębiorców przez Komisję jest Rozporządzenie Rady 139/2004/WE dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (zwane dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji). W świetle przepisów

powołanego rozporządzenia koncentracja występuje w przypadku, gdy trwała zmiana kontroli wynika z:

- 1) łączenia się dwóch lub więcej wcześniej samodzielnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw, lub
- 2) przejęcia, przez jedną lub więcej osób już kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo albo przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym lub częścią jednego lub więcej innych przedsiębiorstw czy to wartościowych drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, czy to w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób.

Zgodnie z art. 4 Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji obowiązkowi zgłoszenia do Komisji podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Kontrola koncentracji o wymiarze wspólnotowym musi być zbadana przed jej faktycznym dokonaniem. W związku z tym, istnieje system zgłaszania (notyfikacji) koncentracji podlegających kontroli. Rozporządzenie ustanawia generalną zasadę, zgodnie z którą Komisja ma wyłączną kompetencję w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców mającej wymiar wspólnotowy, mierzony za pomocą wysokości obrotów osiąganych przez uczestniczących w koncentracji przedsiębiorców.

Koncentracja ma mianowicie wymiar wspólnotowy, gdy:

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25 mln euro, oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

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

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

7.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 156 ust.1 Ustawy o obrocie każdy kto posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:

- członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (156 ust. 1 pkt 1 lit. a), lub
- osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa wyżej, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (156 ust. 1 pkt 1 lit. b), lub
- akcjonariusze spółki publicznej (156 ust. 1 pkt 1 lit. c), lub
- maklerzy lub doradcy (156 ust. 1 pkt 1 lit. d),

nie może wykorzystywać takiej informacji.

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

Zgodnie z art. 156 ust 3 Ustawy o obrocie w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej zakaz, o którym mowa w ust. 1 art. 156 Ustawy o obrocie, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

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

- 1) są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo

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

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

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

Na podstawie art. 159 Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, Prokurenci lub Pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Ponadto zakaz ten odnosi się do działania organów osób prawnych, a w szczególności w zakresie podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo w zakresie podejmowania czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo
- b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- c) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo

- d) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo
- e) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru, albo
- f) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem, że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport,
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport,
- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony dany raport,

osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF oraz temu emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

W myśl art. 161a ust. 1 Ustawy o obrocie, zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie w przypadkach manipulacji określonych w art. 39 ust. 4.

7.7. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Emitent jest spółką publiczną, która na podstawie zapisów ustawy o ofercie publicznej zobowiązana jest realizować obowiązki informacyjne wynikają z nabywania lub zbywania akcji.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Na realizację tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

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

Ponadto, zgodnie z treścią art. 69a pkt 2 Ustawy o ofercie w takim przypadku zawiadomienie powinno zawierać również informacje o:

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

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

Nadto ustawa o ofercie publicznej nakłada na akcjonariuszy obowiązek informacyjny w szerszym zakresie związany z osiągnięciem lub przekroczeniem przez akcjonariusza progu 10% ogólnej liczby głosów. Zawiadomienie o przekroczeniu wyżej wskazanego progu winno zawierać dodatkowo informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w spółce publicznej w okresie 12 miesięcy od złożenia tego zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału: akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz Emitenta.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 albo art. 72.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

7.8. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

7.8.1. Prawa majątkowe wynikające z posiadania akcji

Prawo poboru

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji – zagwarantowane z mocy ustawy (art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych), pozwalające akcjonariuszom Emitenta na utrzymanie dotychczasowego „układu sił” w Walnym Zgromadzeniu Emitenta, w sytuacji, gdy spółka zmuszona jest pozyskać nowy kapitał. Akcjonariusze mogą realizować opisany wyżej cel poprzez prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji. Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami k.s.h oraz
- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

Prawo do dywidendy

Zgodnie z treścią art. 347 k.s.h. akcjonariusze Emitenta mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Przez zysk należy rozumieć wynik finansowy netto (art. 42 ust. 1 ustawy o rachunkowości) wykazany w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta po odliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych i zrównanych z nim płatności, które obciążają spółkę akcyjną na podstawie odrębnych przepisów (art. 42 ust. 1 pkt 4 ustawy o rachunkowości). Zysk ten rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez akcjonariusza Emitenta w dniu dywidendy, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 k.s.h.). Uchwałę o przesunięciu dnia dywidendy może podjąć tylko zwyczajne Walne Zgromadzenie (art. 348 § 2 k.s.h.), które odbywa się tylko raz w roku w terminie do końca czerwca (art. 395 § 1 i 2 k.s.h.). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania dla niektórych akcji ani innych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku, tym samym zastosowanie mają zasady ogólne opisane powyżej.

Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

Przez prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej należy rozumieć roszczenie akcjonariusza o zwrot przysługującej mu części majątku spółki, w sytuacji, gdy prowadzone jest postępowanie likwidacyjne. Zgodnie z art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu, jednak nie wcześniej niż z upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Natomiast art. 474 § 2 k.s.h. stanowi, że majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

7.8.2. Prawa korporacyjne wynikające z posiadania akcji

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 406¹ i 406² k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu). Ponadto, akcjonariusze, których akcje zostały zdematerializowane zobowiązani są zgłosić żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 2 k.s.h.). Wskazany dzień uczestnictwa jest jednolity dla wszystkich akcjonariuszy. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu powinni dodatkowo spełnić wymóg wpisu w księdze akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³).

Na podstawie wystawionych imiennych zaświadczeń o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uczestnicy prowadzący rachunki papierów wartościowych sporządzają w formie elektronicznej wykazy osób uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i przekazują go podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.

Wykazy, o których mowa powyżej, są przesyłane do podmiotu prowadzącego depozyt papierów wartościowych w formie elektronicznej za pośrednictwem systemu komunikacji, nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Zgodnie z treścią art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany (412¹ § 2 k.s.h.). Akcjonariusz może odmiennie głosować z każdej z posiadanych akcji (411³ k.s.h.). Ponadto akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na Walnym Zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. W tym celu na stronie internetowej spółki publicznej zamieszcza się formularze pozwalające na wykonywanie prawa głosu przez pełnomocnika lub drogą korespondencyjną (art. 411¹ § 2 k.s.h.).

Ponadto, akcjonariusz spółki publicznej może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeżeli przewiduje to statutu spółki.

Nadto wskazać należy, że akcje Emitenta serii A i D są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii przypadają po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Prawo do żądania listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Lista obecności zawierająca spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia, i służących im głosów, podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, powinna być sporządzona niezwłocznie po wyborze przewodniczącego i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia (410 § 1 k.s.h.). Zgodnie z treścią art. 410 § 2 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki

W myśl art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Ponadto, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego – mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art. 400 § 1 k.s.h.). Żądanie zwołania zgromadzenia powinno być zarządowi zgłoszone nie później niż dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia na piśmie lub w postaci elektronicznej (art. 400 § 1 k.s.h.). Ponadto Sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z takim żądaniem, jeżeli w terminie 2 tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane (art. 400 § 3 k.s.h.).

Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Zgodnie z treścią art. 401 § 1 k.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie to powinno być zarządowi zgłoszone nie później niż dwadzieścia jeden dni (w przypadku spółki publicznej) przed wyznaczonym terminem zgromadzenia na piśmie lub w postaci elektronicznej i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni (w przypadku spółki publicznej) przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia ogłosić zmiany w porządku obrad (art. 401 § 2 k.s.h.).

Prawo do zgłoszenia projektów uchwał

Na podstawie art. 401 § 5 k.s.h. każdemu akcjonariuszowi przysługuje prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Czynności tej akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego mogą dokonać przed terminem Walnego Zgromadzenia na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Zgłoszone projekty uchwał ogłaszane są niezwłocznie na stronie internetowej (art. 401 § 4 k.s.h.).

Prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania

Każdemu z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przysługuje prawo do żądania przeprowadzenia tajnego głosowania nad uchwałami, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał (art. 420 § 2 k.s.h.)

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy

Każdy akcjonariusz, działając osobiście lub przez przedstawiciela może przeglądać listę akcjonariuszy w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 k.s.h.), ponadto, akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ k.s.h.).

Prawo do żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem. Prawo to przysługuje każdemu akcjonariuszowi, niezależnie od tego, czy ma prawo, czy też nie ma prawa uczestniczenia w zgromadzeniu.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Grupa akcjonariuszy lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej $\frac{1}{5}$ kapitału zakładowego Spółki może wystąpić z wnioskiem o wybór rady nadzorczej przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Z wnioskiem takim akcjonariusze mogą wystąpić nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z art. 385 § 5 k.s.h., obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewident do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Emitenta.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów określonych art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o ofercie).

Prawo do żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Każdemu akcjonariuszowi biorącemu udział w Walnym Zgromadzeniu Zarząd ma obowiązek udzielić informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 k.s.h.).

Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji, gdy:

- mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązaną, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub gdy
- mogłoby to narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Zarząd jest obowiązany udzielić informacji dotyczących Emitenta na Walnym Zgromadzeniu, na którym akcjonariusz zgłosił żądanie, jednakże jeśli przemawiają za tym ważne powody może tych informacji udzielić nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia tego żądania (art. 428 § 5 k.s.h.). Natomiast, gdy akcjonariusz zgłasza wniosek o udzielenie informacji dotyczących spółki poza Walnym Zgromadzeniem, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie przy uwzględnieniu ograniczeń wskazanych powyżej.

W przypadku udzielenia informacji poza Walnym Zgromadzeniem, Zarząd zobowiązany jest w dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, do ujawnienia na piśmie informacji udzielonych akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, ma prawo złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji (art. 429 § 1 k.s.h.).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, na temat stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Uprawniony Akcjonariusz Emitenta może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce Emitenta, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

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

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

Akcjonariuszowi przysługuje powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy uchwała ta sprzeczna jest ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godzi w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza (art. 422 § 1 k.s.h.). Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest:

- a) zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów
- b) akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- c) akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- d) akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 k.s.h.)

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do wniesienia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi przez członków organu spółki lub likwidatorów, jak i przez inne osoby na zasadach określonych w art. 486 i 487 k.s.h., jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 § 1 k.s.h.). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 k.s.h.).

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej (art. 328 § 6 k.s.h.).

7.8.3. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Decyzję o przeznaczeniu wypracowanego zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta. W dotychczasowej historii działalności Spółki dywidenda nie była

wypłacana. W przyszłych latach funkcjonowania Spółki dywidenda może zostać wypłacona pod warunkiem, że Spółka wypracuje zysk w kolejnych latach obrotowych, a Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowne uchwały o podziale zysku, tj. wypłacie dywidendy. Warunki oraz termin przekazania dywidendy, w momencie, gdy Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o jej wypłacie, będą ustalone zgodnie z zasadami stosowanymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (KDPW), Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach Kodeksu spółek handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z § 112 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

Ustalenie terminów wypłaty dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy będzie przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW (§ 106-116 Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Załącznik do uchwały Zarządu KDPW SA nr 179/09 z dnia 15 maja 2009 r. z późn. zm.).

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

7.9.1. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Podatek od dochodu uzyskiwanego z dywidendy

Dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 tej ustawy. Stosownie do postanowień tego przepisu podatek dochodowy od dochodów (przychodów) oraz innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Natomiast zgodnie z ust. 4 tego samego artykułu zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,

- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, zgodnie z art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend wypłacanych przez osoby prawne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje spółki wypłacającej te należności w wysokości, określonej w ust. 4 pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości określonej w ust. 4 pkt 3, przez spółkę uzyskującą przychody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych przychodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w pkt 3 powyżej, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w ust. 4 pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend wypłacanych przez spółkę mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informacje o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

Podatek od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc

deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

7.9.2. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy

Zgodnie z przepisem art. 17 ust. 1 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych przychodami z kapitałów pieniężnych są dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, których podstawą uzyskania są akcje w spółce mającej osobowość prawną lub spółdzielni.

Opodatkowanie 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 z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych), płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 roku (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 roku (znak PB5/RM-068-16-57/04), płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Podatek od dochodu uzyskanego ze sprzedaży papierów wartościowych

Dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, opodatkowane są stawką 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów

wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

7.9.3. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych

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

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych), oraz

- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

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

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

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

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

7.9.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne

firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

W przypadku, gdy akcje będące w obrocie w Alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

7.9.5. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

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

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Natomiast zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Nadto, zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

7.9.6. Odpowiedzialność płatnika podatku

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

8. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA

8.1. Osoby zarządzające Emitentem

Zarząd Emitenta jest dwuosobowy. Zgodnie z § 13 pkt. 3 Statutu Spółki Zarząd powoływany jest na 3-letnią kadencję przez Radę Nadzorczą.

Tabela 2 Osoby zarządzające Emitentem

Lp.	Imię	Nazwisko	Stanowisko	Kadencja
1.	Marek	Fryc	Prezes Zarządu	27.06.2014 -27.06.2017
2.	Karol	Maziarz	Wiceprezes Zarządu	27.06.2014 -27.06.2017

Źródło: Emitent

8.2. Autoryzowany Doradca

Firma	BLUE TAX GROUP Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Wrocław
Adres	ul. Czajkowskiego 72-74, 51-147 Wrocław
Telefon	(71) 716 41 85
Fax	(71) 341 86 20
E-mail	info@bluetax.pl
Strona internetowa	www.bluetax.pl
NIP	8951740551
REGON	932633100
Kapitał zakładowy	1 400 000 zł (opłacony w całości)
Numer KRS	0000293887
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS

8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych Emitenta

Zgodnie z podjętą w dniu 28.10.2014 roku, przez podmiot uprawniony tj. Radę Nadzorczą Spółki, uchwałą w sprawie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 została wybrana Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN Krystyna Szewczyk z siedzibą w Opolu (45-075) przy ul. Krakowskiej 36/2, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod poz. 3157.

Tabela 3 Dane podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych Emitenta

Firma	Kancelaria Biegłego Rewidenta PROFIN Krystyna Szewczyk
Siedziba	Opole, Polska
Adres siedziby	ul. Krakowska 36/2, 45 -075 Opole
Biegły Rewident	Krystyna Szewczyk

Źródło: Emitent

9. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent powiązany jest z MIK Sp. z o.o.

Tabela 4 Podstawowe dane MIK Sp. z o.o.

Firma	MIK Sp. z o.o.
Firma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Polska, Ząbkowice Śląskie
Adres siedziby	ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
Data rejestracji podmiotu	16.11. 2001 r.
Przedmiot działalności	Zgodnie z PKD: 46.44.Z-Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących
Udział MIK w Emitencie	395 000 akcji stanowiących 24,79 % w kapitale zakładowym oraz 24,41% w ogólnej liczbie głosów Emitenta

Ponadto pomiędzy organami Emitenta i MIK Sp. z o. o. zachodzą następujące powiązania:

- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu oraz znaczącym udziałowcem MiK Sp. z o. o.,
- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Prezesem Zarządu oraz znaczącym udziałowcem MiK Sp. z o. o.,
- **Danuta Fryc** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o. o.,
- **Teresa Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o. o.,
- **Elżbieta Urbańska** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Dyrektorem Finansowym w MiK Sp. z o. o.
- **Daniel Orzeł** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie pracownikiem w MiK Sp. z o. o.

10. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH EMITENTA

10.1. Powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami zachodzą następujące powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne:

- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu) jest jednocześnie głównym akcjonariuszem Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 28% udziału w kapitale zakładowym i 31% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta);
- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu) jest jednocześnie głównym akcjonariuszem Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 28% udziału w kapitale zakładowym i 31% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta);
- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu) i **Danuta Fryc** (Członek Rady Nadzorczej) są małżeństwem;

- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu Emitenta) i **Teresa Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej) są małżeństwem;
- **Monika Świdarska** (Członek Rady Nadzorczej) jest siostrą **Marka Fryc** (Prezes Zarządu).

10.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

Powiązania między Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącym akcjonariuszem - MIK Sp. z o. o. zachodzą następujące powiązania:

- **Marek Fryc** (Prezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Wiceprezesem Zarządu oraz znaczącym udziałowcem MiK Sp. z o. o.,
- **Karol Maziarz** (Wiceprezes Zarządu i znaczący akcjonariusz Emitenta) jest jednocześnie Prezesem Zarządu oraz znaczącym udziałowcem MiK Sp. z o. o.,
- **Danuta Fryc** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o. o.,
- **Teresa Maziarz** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Prokurentem w MiK Sp. z o. o.,
- **Elżbieta Urbańska** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie Dyrektorem Finansowym w MiK Sp. z o. o.
- **Daniel Orzeł** (Członek Rady Nadzorczej) jest jednocześnie pracownikiem w MiK Sp. z o. o.

Powiązania między Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącym akcjonariuszem – **Karolem Maziarzem** zachodzą następujące powiązania:

- **Karol Maziarz** jest Wiceprezes Zarządu Emitenta,
- **Teresa Maziarz** jest żoną Karola Maziarza i Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Powiązania między Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącym akcjonariuszem – **Markiem Frycem** zachodzą następujące powiązania:

- **Marek Fryc** jest Prezes Zarządu Emitenta,
- **Danuta Fryc** jest żoną Marka Fryca i Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

10.3. Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą nie występują żadne powiązania.

11. CZYNNIKI RYZYKA

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą papierów wartościowych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki i rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta, elementami, które powinny zostać rozważone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność

i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym dokumencie czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien być świadomy, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części zainwestowanego kapitału.

11.1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

11.1.1. Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy Zarządu Spółki. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata którejkolwiek z osób zarządzających o istotnym wpływie na działalność Spółki nie będzie mieć negatywnych konsekwencji na strategię, sytuację finansową i wyniki operacyjne Spółki. Wraz z odejściem którejkolwiek z osób zarządzających, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Przedmiotowe ryzyko jest w znacznym stopniu minimalizowane poprzez fakt, iż Pan Marek Fryc będący Prezesem Zarządu Emitenta i Pan Karol Maziarz będący Wiceprezesem Zarządu są jednocześnie znaczącymi akcjonariuszami Emitenta. Pan Marek Fryc posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 450.000 akcji Emitenta stanowiących 28% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 31% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, Pan Karol Maziarz posiada na dzień sporządzenia Dokumentu 450.000 akcji Emitenta stanowiących 28% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do wykonywania 31% wszystkich głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

11.1.2. Ryzyko związane z powiązaniami z MiK Sp. z o.o.

Emitent jest podmiotem powiązanym ze spółką MiK Sp. z o. o. (zakres powiązań osobowych oraz kapitałowych pomiędzy Spółką a MiK Sp. z o. o. został przedstawiony w pkt. 9 Dokumentu Informacyjnego). MiK Sp. z o. o. jest również jednym z głównych akcjonariuszy Spółki (posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 25% udziału w kapitale zakładowym i 24% udziału w liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.)

Poza powiązaniami kapitałowymi i osobowymi opisanymi w pkt. 9 wskazać należy, że Emitent świadczy na rzecz MiK Sp. z o. o. usługi kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zakładzie produkcyjnym firmy MiK Sp. z o. o. W 2014 r. przychody z tytułu ww. usługi wyniosły 7686 tys. zł i stanowiły 51% wartości łącznych przychodów ze sprzedaży Spółki. Wszystkie transakcje pomiędzy MiK Sp. z o.o. a Emitentem zawierane są na warunkach rynkowych. Istnieje ryzyko, że w przypadku istotnego zmniejszenia zapotrzebowania spółki MiK Sp. z o. o. na usługi świadczone przez Emitenta lub w przypadku zaprzestania współpracy Emitenta z tym podmiotem, mogłoby to negatywnie wpłynąć na osiągnięte przychody z tytułu świadczenia usług. Ponadto zaistnienie takiej sytuacji rodziłoby konieczność zwolnienia znacznej liczby pracowników, co wiąże się z poniesieniem kosztów odpraw pracowniczych. Powyższe ryzyko jest minimalizowane poprzez wskazane powyżej powiązania osobowo- kapitałowe.

11.1.3. Ryzyko związane z celami strategicznymi

ALDA S.A. w swojej strategii rozwoju opublikowanej w Dokumencie Informacyjnym z dnia 8.12.2011 r. (pkt. 4.12.4) zakłada stałe dążenie do powiększania wartości Spółki, głównie poprzez zwiększanie oferty produktowej oraz rozbudowę sieci sprzedaży. Realizacja strategii Spółki uzależniona jest od jej zdolności do adaptacji do zmiennych warunków otoczenia, w ramach którego

prowodzi działalność. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Spółki. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągane w przyszłości przez Spółkę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

11.1.4. Ryzyko związane z wynikami finansowymi oraz wskaźnikami odbiegającymi od poziomu uznawanego za bezpieczny

Z analizy głównych pozycji rachunku zysków i strat Emitenta za rok obrotowy 2014 wynika 24,11% wzrost wartości przychodów netto ze sprzedaży. Jednak szybsza dynamika wzrostu kosztów działalności operacyjnej (27,09% w stosunku do 2013 roku) spowodowała, że w roku obrotowym 2014 Emitent osiągnął zysk ze sprzedaży niższy od osiągniętego w roku poprzednim ponad połowę. Zysk ze sprzedaży wyniósł 179 936,95 zł. i stanowił 1,20% przychodów netto ze sprzedaży.

W związku z osiągnięciem niższego zysku na poszczególnych poziomach rachunku wyników, pogorszeniu uległy wskaźniki zyskowności brutto i netto i wynoszą one wynoszą odpowiednio 1,20% i 0,70%. Mając na uwadze powyższe wskaźniki te odbiegają od poziomu uznawanego za bezpieczny.

11.1.5. Ryzyko cen surowców

Ceny surowców wykorzystywane do produkcji wyrobów Spółki (głównie stali, stali nierdzewnej oraz aluminium) są kształtowane na zasadzie mechanizmów rynkowych. Z tego też względu ceny tych surowców podlegają ciągłym wahaniom, przez co Spółka jest narażona na ryzyko wzrostu cen surowców wykorzystywanych w produkcji. W przypadku znaczącego wzrostu cen surowców, spowodowanych m.in. zwiększaniem popytu ze strony branży przemysłowej, które to surowce są wykorzystywane podczas procesu produkcji, istnieje ryzyko istotnego wzrostu kosztów prowadzonej przez Spółkę działalności. W przypadku, gdy wraz ze wzrostem cen surowców, wzrost cen produktów oferowanych przez Spółkę będzie proporcjonalnie mniejszy, może to istotnie wpłynąć na spadek marży i rentowności osiąganej przez Emitenta, a w konsekwencji na pogorszenie osiąganych wyników finansowych. W celu zabezpieczenia przed powyższym ryzykiem Emitent prowadzi kalkulację produkcji oraz cen produktów w oparciu o aktualne i prognozowane ceny surowców. Dodatkowo Zarząd Emitenta dba, aby wielkość zaopatrzenia od poszczególnego dostawcy surowców nie stanowiła istotnego udziału w ogólnej wartości dostaw, co dodatkowo wpływa na redukovanie kosztów.

11.1.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorcy stojaków choinkowych

Spółka wytwarza stojaki choinkowe w systemie EasyFix głównie na zamówienie jednego kontrahenta niemieckiego, który jest właścicielem patentu. W 2014 r. wartość przychodów ze sprzedaży stojaków choinkowych wyniosła 985 tys. zł, co stanowiło 7% wartości łącznych przychodów Emitenta. Istnieje ryzyko, że w przypadku zaprzestania współpracy z tym kontrahentem Emitent zaprzestanie produkcji i sprzedaży stojaków choinkowych, co mogłoby wpłynąć negatywnie na zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży oraz na osiągane wyniki finansowe. W opinii Zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko jest utrzymywane na minimalnym poziomie, dzięki dotychczasowej, bezkonfliktowej współpracy z tym kontrahentem.

11.1.7. Ryzyko związane z utratą zaufania odbiorców AGD

Emitent posiada szeroką i dobrze zdywersyfikowaną gamę odbiorców na oferowane artykuły gospodarstwa domowego, gdzie udział żadnego odbiorcy w 2014 r. nie przekroczył 10% udziału w strukturze przychodów. Odbiorcami produktów AGD są zarówno dystrybutorzy produktów gospodarstwa domowego, hurtownie AGD, jak i mniejsze sklepy posiadające w swojej ofercie produkty AGD. W związku z dobrze zdywersyfikowaną strukturą odbiorców Emitent nie jest uzależniony od pojedynczego odbiorcy. Jednakże w przypadku zaistnienia nieprzewidzianych zdarzeń lub zawinienia ze strony Spółki skutkującego nieterminowymi dostawami lub dostarczeniem wadliwych produktów, Emitent jest narażony na ryzyko utraty zaufania swoich odbiorców. Utrata zaufania części odbiorców może wiązać się z zaprzestaniem współpracy z tymi podmiotami oraz istotnym ograniczeniem zamówień na produkty oraz usługi Spółki, co z kolei może przełożyć się w istotny sposób na zmniejszenie wartości generowanych przychodów i osiąganych wyników finansowych. Powyższe ryzyko Emitent minimalizuje, poprzez utrzymywanie dobrych relacji z kontrahentami oraz dbaniem o wysoką jakość dostarczanych produktów.

11.1.8. Ryzyko zmiany kursów walut

Emitent importuje z krajów azjatyckich, zarówno komponenty do produkcji własnych wyrobów, jak i gotowe produkty. W 2014 r. udział importowanych podzespołów i gotowych produktów stanowił ponad 36% w ogólnej strukturze dostaw. Transakcje importowe są rozliczane w walutach obcych (głównie w USD). W związku z tym istnieje ryzyko, że w przypadku niekorzystnej zmiany kursu USD względem PLN (deprecjacja złotego), Spółka będzie zmuszona do poniesienia wydatków w wysokości odbiegającej od pierwotnie zakładanej w budżecie finansowym, co w rezultacie wpłynie na zwiększenie wysokości kosztów zaopatrzenia. Emitent nie stosuje zabezpieczeń przed ryzykiem wahań kursów walutowych opartych na instrumentach pochodnych, jednakże przedmiotowe ryzyko jest w znacznym stopniu ograniczane dzięki rozliczaniu blisko 64% kosztów związanych z dostawami w walucie polskiej (PLN). Dodatkowo Emitent w 2014 r. rozpoczął program uruchomienia produkcji nowych wyrobów z wykorzystaniem podzespołów produkcji własnej, co w znacznym stopniu ograniczy konieczność importu i wiążące się z tym ryzyko kursowe. Ryzyko walutowe nie odnosi się natomiast do sprzedaży eksportowej, ponieważ transakcje z głównym odbiorcą produktów eksportowych - stojaków choinkowych (których sprzedaż w 2014 r. stanowiła blisko 60% wartości przychodów eksportowych) rozliczane są w walucie polskiej.

11.1.9. Ryzyko związane z finansowaniem kapitałem obcym

Na dzień 31.03.2015 r. dominującym źródłem finansowania działalności Spółki był kapitał obcy, który stanowił 86% sumy bilansowej Emitenta. Na wartość obcych źródeł finansowania majątku Spółki składają się zobowiązania krótko i długoterminowe, wynikające głównie z zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz otrzymanych zaliczek (38% wartości wszystkich zobowiązań) oraz z zobowiązań wynikających z zawartych umów kredytowych (26% wartości wszystkich zobowiązań). Mając na uwadze powyższe wskaźnik zadłużenia ogólnego Emitenta uległ pogorszeniu w porównaniu z rokiem poprzednim i wynosi 78,63 %. Tym samym odbiega on od poziomu zadłużenia uznawanego za bezpieczny, który wynosi 57-67%. W związku z istotnym udziałem kapitału obcego w strukturze finansowania działalności Spółki istnieje ryzyko, że w przypadku chwilowego spadku wartości osiąganych przychodów ze sprzedaży, Spółka będzie mogła mieć trudności z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań, co w efekcie może przełożyć się na utratę płynności finansowej. Zdaniem Zarządu Emitenta przedmiotowe ryzyko jest minimalizowane dzięki posiadaniu zdywersyfikowanej struktury odbiorców. Ponadto Emitent z emisji akcji serii D i E pozyskał środki pieniężne, które zasilą kapitał własny Spółki, przez co zwiększy się procentowy udział kapitałów własnych w strukturze finansowania działalności Emitenta.

11.1.10. Ryzyko związane z procesami produkcyjnymi

Z prowadzoną przez Emitenta działalnością produkcyjną związane jest ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego, które może być spowodowane m.in. błędami ludzkimi, wadliwym działaniem urządzeń czy też awarią, wykluczającą na dłuższy czas kluczowe dla produkcji maszyny lub gniazda produkcyjne. W przypadku istotnych zakłóceń w procesie produkcji Emitent mógłby zostać narażony na ryzyko związane z brakiem możliwości zapewnienia swoim odbiorcom realizacji odpowiednich ilości dostaw gotowych produktów, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na wielkość sprzedaży i osiągane wyniki finansowe. Ryzyko zakłóceń procesu produkcyjnego spowodowanego m.in. błędami ludzkimi, czy też wadliwym działaniem urządzeń jest minimalizowane dzięki liniowemu systemowi produkcji (następna operacja sprawdza poprzednią), który pozwala wykryć błąd na wczesnym etapie i szybko go wyeliminować.

11.1.11. Ryzyko związane z niespłacalnością należności od odbiorców

Działalność Spółki jest obarczona ryzykiem związanym z nieregulowaniem należności przez odbiorców. Średni odsetek zaległych należności Emitenta oscyluje na niewielkim poziomie, dzięki przeprowadzaniu przez Spółkę analizy wiarygodności partnerów handlowych i dążeniu do współpracy jedynie z tymi kontrahentami, którzy nie posiadają problemów z bieżącym regulowaniem swoich zobowiązań. Emitent dodatkowo, w sposób ciągły, monitoruje bieżące należności. Jednakże istnieje ryzyko, że w przyszłości wartość wymaganych należności od odbiorców może wzrosnąć, co mogłoby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, poprzez konieczność tworzenia odpisów aktualizacyjnych, a także mogłoby negatywnie wpłynąć na płynność Spółki i jej zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. W celu zminimalizowania ww. ryzyka Emitent ubezpieczył transakcje, zarówno krajowe jak i eksportowe.

11.1.12. Ryzyko stóp procentowych

W celu finansowania bieżącej działalności, Emitent posiłkuje się kapitałem obcym pozyskanym od banku w formie kredytów w rachunku bieżącym, dla których oprocentowanie zostało ustalone według stałej stopy procentowej. Jednakże zawarte umowy kredytowe przewidują możliwość zmiany przez bank oprocentowania kredytu m.in. w przypadku wzrostu stóp procentowych ustalanych przez NBP, czy zmiany stawki WIBOR. Łączna wartość kapitału obcego Spółki w postaci kredytów wynosi ok. 1,9 mln zł. Mając na uwadze powyższe wskaźnik zadłużenia ogólnego Emitenta wynosi 78,63 %. Tym samym odbiega on od poziomu zadłużenia uznawanego za bezpieczny, który wynosi 57-67%. Istnieje zatem ryzyko, iż znaczący wzrost stóp procentowych, ustalanych przez NBP przełoży się na wzrost stawki WIBOR, co następnie może przełożyć się na wzrost kosztów finansowych Spółki związanych ze spłatą rat zaciągniętych zobowiązań.

11.1.13. Ryzyko związane z sezonowością w branży AGD

W branży AGD istnieje zauważalna sezonowość sprzedaży. Zwiększony popyt na artykuły gospodarstwa domowego pojawia się w II połowie roku kalendarzowego, co jest związane z powakacyjnym okresem remontów i nabywania nowego wyposażenia do gospodarstw domowych. W związku z tym Emitent w II półroczu każdego roku kalendarzowego odnotowuje wzrost osiąganych przychodów ze sprzedaży (o ok. 6-15%). Skutkiem sezonowości sprzedaży są słabsze wyniki finansowe Emitenta osiągane w I i II kwartale danego roku. W celu zwiększenia sprzedaży w I półroczu, Spółka podejmuje działania w zakresie poszerzania asortymentu artykułów AGD, cechujących się mniejszą sezonowością sprzedaży.

11.1.14. Ryzyko koniunktury w branży

W bieżącym roku Emitent przewiduje stabilizację w branży AGD. W dłuższej perspektywie nie można jednak wykluczyć pogorszenia się sytuacji w tej branży, co może przełożyć się na pogorszenie wyników sprzedaży i rentowności Spółki. Ryzyko pogorszenia się sytuacji w branży AGD jest w pewnym stopniu minimalizowane poprzez specyfikę oferty produktowej Spółki - produktów z segmentu małego AGD, których sprzedaż jest mniej wrażliwa na koniunkturę w branży niż w przypadku produktów z segmentu dużego AGD. Ponadto Spółka minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez budowanie oferty dla różnych odbiorców: gospodarstw domowych, hoteli, lokali gastronomicznych czy też kontrahentów kooperacyjnych w zakresie realizacji przez Spółkę produkcji zleconej na mało oraz średniogabarytowe wyroby stalowe lub aluminiowe.

11.1.15. Ryzyko związane z konkurencją

Krajowy rynek artykułów gospodarstwa domowego w obszarze którego działa Emitent jest stosunkowo rozproszony z dużą ilością podmiotów oferujących swoje produkty, w tym zarówno firm krajowych jak i zagranicznych. Na rynku tym konkuruje się zarówno jakością oferowanych produktów jak i ich ceną. Konkurencja jakościowa oraz technologiczna dotyczy głównie artykułów producentów krajowych i z Europy Zachodniej. Konkurencja cenowa dotyczy głównie produktów importowanych z krajów azjatyckich. Istnieje ryzyko, że w przypadku ewentualnego nasilenia konkurencji w branży lub podejmowania agresywnych działań rynkowych przez konkurentów Spółki, Emitent może być zmuszony do podjęcia kroków w celu zapewnienia odpowiedniego poziomu sprzedaży, poprzez np. obniżenie cen sprzedawanych produktów. Działania tego typu mogłyby wpłynąć niekorzystnie na rentowność sprzedaży i w konsekwencji na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Emitent nie zamierza brać udziału w rywalizacji z konkurentami poprzez obniżanie cen poniżej poziomów rentowności. Strategia Spółki koncentruje się na zdobywaniu korzystniejszej pozycji rynkowej głównie poprzez oferowanie produktów cechujących się atrakcyjnym stosunkiem ceny do jakości. Jest to możliwe poprzez optymalizację kosztów produkcji, m.in. dzięki wprowadzaniu od 2014 r. nowych innowacyjnych produktów i metod wytwarzania.

11.1.16. Ryzyko zdarzeń losowych

ALDA S.A. tak jak każda inna firma działająca na rynku narażona jest na zajście nieprzewidzianych zdarzeń, tzw. zdarzeń losowych (powódź, kradzież, włamanie). Przedmiotowe zdarzenia mogą spowodować zniszczenie zapasów produktów, a także maszyn lub urządzeń, z których Emitent korzysta w ramach swojej podstawowej działalności. Utrata, kradzież, bądź uszkodzenie najistotniejszych czynników produkcji wykorzystywanych przez Emitenta mogłoby negatywnie wpłynąć na jego zdolności produkcyjne i częściową dezorganizację jego działalności. W związku z powyższym Emitent w celu zminimalizowania powyższych ryzyk posiada niezbędne w tym zakresie zabezpieczenia m.in. podstawowe zabezpieczenia przeciwpożarowe, a także ubezpieczenia majątkowe od zdarzeń losowych.

11.1.17. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Regulacje prawne w Polsce ulegają nieustannym zmianom. Konsekwencją zmian jest konieczność ponoszenia kosztów monitorowania zmian legislacyjnych oraz kosztów dostosowywania do zmieniających się przepisów. W przypadku niejasnych sformułowań w przepisach istnieje również ryzyko rozbieżności w interpretacji przepisów pomiędzy Emitentem a innymi podmiotami, takimi jak kontrahenci czy organy administracyjne. Niejednoznaczność przepisów może rodzić ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

11.1.18. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Emitent, podobnie jak wszystkie podmioty gospodarcze, jest narażony na nieprecyzyjne zapisy w uregulowaniach prawno-podatkowych, które mogą spowodować powstanie rozbieżności interpretacyjnych, w szczególności w odniesieniu do operacji związanych z podatkiem dochodowym, podatkiem od czynności cywilnoprawnych i podatkiem VAT w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności. W związku z powyższym istnieje ryzyko, iż mimo stosowania przez Emitenta aktualnych standardów rachunkowości, interpretacja Urzędu Skarbowego odpowiedniego dla Emitenta może różnić się od przyjętej przez Spółkę, co w konsekwencji może wpłynąć na nałożenie na Emitenta kary finansowej, która może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W dotychczasowej działalności Emitenta nie zostały na niego nałożone żadne kary finansowe przez organ publiczny.

11.1.19. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność i rozwój Emitenta jest ściśle uzależniony od fazy cyklu koniunkturalnego gospodarki polskiej. Rynek polski jest jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej kontrahentów Emitenta oraz końcowych odbiorców produktów Spółki. Jednym z podstawowych czynników determinujących popyt na artykuły AGD są dochody osiągane przez gospodarstwa domowe. Ponadto do czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć także poziom PKB, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, czy stopień zadłużenia gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, stagnacja lub spadek poziomu średniego wynagrodzenia brutto mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na produkty i usługi oferowane przez Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

11.1.20. Ryzyko związane ze sporem z ZUS

Emitent w 2012 roku przez 2 miesiące korzystał z usługi outsourcingu w zakresie wynajmu pracowników. Firma outsourcingowa okazała się nierzetelna i nie regulowała zobowiązań wobec ZUS i urzędu skarbowego z tytułu zatrudnienia pracowników. W wyniku kontroli przeprowadzonej przez ZUS na Emitenta zostało nałożone zobowiązanie do zapłaty składek za pracowników przekazanych przez Emitenta firmie outsourcingowej w wysokości 186,3 tys. zł. W chwili obecnej w tej sprawie toczą się postępowania apelacyjne, a część spraw sądowych jest zawieszona ze względu na niejednoznaczne oceny zasadności roszczeń; sprawa dotyczy wielu podmiotów obsługiwanych przez firmę outsourcingową, w rozstrzygnięcie zaangażowane jest również środowisko parlamentarne. Zdaniem Emitenta roszczenia ZUS są bezpodstawne i wobec tego nie została utworzona rezerwa na poczet tego zobowiązania.

Istnieje jednakże ryzyko, że Emitent przegra prowadzony proces i będzie zmuszony do uregulowania zobowiązań wobec ZUS wraz z odsetkami. Emitent jak dotąd nie utworzył rezerwy na zobowiązania mogące powstać na skutek przegrania procesu. Ewentualne skutki finansowe przegranej sprawy trudne są do oszacowania. Zdarzenie to więc może niekorzystnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta.

11.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz papierem wartościowym objętym emisją**11.2.1. Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na rynku NewConnect**

Kurs akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży, składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania

się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

11.2.1. Ryzyko niedostatecznej płynności i wahań kursu rynkowego akcji

Obecnie w Alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect są notowane akcje Emitenta serii B i C. Akcje te notowane są w segmencie NewConnect High Liquidity Risk (HLR) z uwagi na fakt, że średnia wartość akcji Emitenta w wolnym obrocie wynosiła mniej niż 1 mln zł. Inwestycja w akcje zakwalifikowane do ww. segmentu wiąże się z podwyższonym poziomem ryzyka płynności.

Mając na uwadze powyższe, istnieje ryzyko, że obrót akcjami będzie się charakteryzował niską płynnością, co może utrudnić inwestorom sprzedaż bądź kupno akcji w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

11.2.2. Ryzyko rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku lub wykluczenia Animatora Rynku z działania w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zgodnie z § 9 ust. 2 i nast. Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku w Alternatywnym systemie lub wykluczenia go z tego działania Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku. W uzasadnionych przypadkach Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o kontynuowaniu notowania danych instrumentów finansowych na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu, bez zawierania umowy z Animatorem Rynku.

11.2.3. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami Emitenta na rynku NewConnect

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

11.2.4. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na rynku NewConnect akcji Emitenta

Zgodnie z § 12 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w §15a, § 15b, § 17 – 17b, zgodnie z § 17c ust. 1 i 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu jego organizator może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta (§ 17c ust. 1 pkt 1 Regulaminu ASO),
- nałożyć na niego karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł (§ 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO).

W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w ww. rozdziale, Organizator ASO może:

- nałożyć na niego karę pieniężną, przy czym kara ta, łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO (o której mowa powyżej), nie może przekraczać 50 000 zł,
- zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

11.2.1. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW na Emitenta kar finansowych

Zgodnie z §17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje, lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w alternatywnym systemie obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

11.2.2. Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego kar administracyjnych

Spółka posiada status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z czym Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 174 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

12. DANE O EMITENCIE

12.1. Informacje o Emitencie

Tabela 5 Dane Spółki

Firma	Alda Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Siedziba	Polska, Ząbkowice Śląskie
Adres	ul. Melioracyjna 6, 57-200 Ząbkowice Śląskie
Telefon	74 816 41 74
Fax	74 816 41 76
E-mail	biuro@alda.com.pl

Strona internetowa	www.alda.com.pl
NIP	8871762757
REGON	020660880
Kapitał zakładowy	159 360,00 zł (opłacony w całości)
Numer KRS	0000390068
Oznaczenie sądu	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS

Źródło: Emitent

12.2. Historia Emitenta

Tabela 6 Najważniejsze wydarzenia w historii Emitenta

Krótki opis historii Alda Motorsport:

1981	Rozpoczęcie produkcji czajników aluminiowych. Początkowo sprzedaż czajników odbywała się przez wyłącznego dystrybutora – Spółdzielnię Rzemieślniczą w Sosnowcu
1983	Z powodu braku mocy produkcyjnych zawieszona została produkcja czajników aluminiowych. Jednocześnie rozpoczęto produkcję szybkowarów
1992	Rozpoczęcie produkcji czajników nierdzewnych
1993	Wznowienie produkcji czajników aluminiowych, działalność produkcyjna została ponadto rozszerzona o patelnie, kubki nierdzewne, miski, rondle
1994	Oferta produktowa została rozszerzona o czajniki elektryczne
1998	Rozpoczęcie produkcji koszy na śmieci oraz koszopopielnic
2000	Rozpoczęcie produkcji chlebaków
2003	Poszerzenie asortymentu produktowego o stojaki choinkowe

Krótki opis poprzednika prawnego Emitenta :

2007	Nastąpiło zawiązanie poprzednika prawnego Emitenta pod firmą ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy ALDA Sp. z o.o. został określony na 50.000,00 zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości nominalnej
2008	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, poprzednik prawny Emitenta - spółka ALDA Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297436.
	Przejęcie zakładu produkcyjnego zajmującego się produkcją wyrobów AGD od firmy ALDA Motorsport. W momencie przejęcia zakład produkował czajniki, koszopopielnice na specjalne zamówienia oraz stojaki choinkowe EasyFix dla kontrahenta niemieckiego. Od momentu przejęcia zakładu produkcyjnego, poprzednik prawny Emitenta intensywnie rozwijał prowadzoną działalność gospodarczą - wprowadzał nowe produkty, modernizował dotychczasowe, a także reaktywował produkcje produktów zaniechaną przez poprzedniego właściciela.
2011	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 50.000,00 zł do kwoty 100.000,00 zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł, poprzez ustanowienie 50 nowych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.
	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrowane zostało podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 100.000,00 zł, tj. o kwotę 50.000,00 zł, wynikające z uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ALDA Sp. z o. o. z dnia 28 kwietnia 2011 roku.
	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ALDA Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie przekształcenia Spółki z ALDA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

	w ALDA Spółka Akcyjna. Na mocy przedmiotowej uchwały Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało określenia kapitału zakładowego spółki przekształcanej na 100.000,00 zł, który podzielony został na 563.450 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu o wartości nominalnej 0,10 zł każda oraz 436.550 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Akcje serii A i B zostały objęte przez dotychczasowych wspólników spółki przekształcanej w zamian za posiadane udziały w ALDA Sp. z o.o.
--	--

Krótki opis historii Emitenta

	Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zostało zarejestrowane przekształcenie ALDA Sp. z o. o. w ALDA Spółka Akcyjna, która została wpisana do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000390068.
2011	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5/NWZ/2011 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ALDA S.A. w drodze emisji nie więcej niż 123.600 akcji zwykłych na okaziciela serii C oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii C.
	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwałą nr 1548/2011 z dnia 21 grudnia 2011 r., wyznaczył pierwszy dzień notowań dla praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C na 27 grudnia 2011 roku.
2013	Powołanie Dział Badawczo - Rozwojowy z zadaniem wprowadzenia nowych innowacyjnych metod produkcji oraz opracowania nowych produktów
2014	Uzyskanie na kolejny okres roczny Certyfikat Zarządzania Jakością ISO 9001:2009 dla zakładu produkcyjnego w Sławkowie
	Wykup dzierżawionych nieruchomości wraz z prawem do wieczystego użytkowania gruntów w Sławkowie. Rozpoczęcie budowy hal magazynowych.
	Wykup od MiK Sp. zo.o. dotychczas dzierżawionych urządzeń przemysłowych w postaci maszyn i urządzeń stanowiących linię technologiczną do produkcji czajników i innych wyrobów metalowych.
2015	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ALDA S.A. w drodze emisji 170 000 akcji imiennych serii D oraz 300 000 akcji na okaziciela serii E.
	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 29.06.2015 r. rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D i E.
	Zakończenie budowy nowych 1300m ² pomieszczeń magazynowych.
	Początek produkcji nowej linii koszy pedałówych FREEDOM FRESH
	Zawarcie istotnej umowy na dostawę 30 000 szt. koszy pedałówych FREEDOM FRESH o pojemności 3L dla sieci handlowej IKEA.
	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy KRS dokonał w dniu 27.07.2015 r. rejestracji kapitału docelowego w kwocie 70 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może zostać dokonane do 01.06.2018 r.

Źródło: Emitent

12.3. Opis działalności Emitenta

ALDA S.A. jest przedsiębiorstwem produkcyjno-handlowym, prowadzącym działalność w zakresie produkcji i sprzedaży artykułów gospodarstwa domowego. W skład oferty produktowej Spółki wchodzi szeroka gama artykułów wykonanych głównie z aluminium oraz ze stali nierdzewnej w stanie wypolerowanym na wysoki połysk lub satynowanych. Spółka oprócz produkcji i sprzedaży

własnych artykułów AGD, prowadzi także działalność handlową polegającą na sprzedaży towarów AGD pochodzących z importu.

Ponadto ALDA S.A. świadczy usługi w zakresie przeróbki plastycznej blach oraz usługi lakiernicze (lakierowanie proszkowe). Emitent świadczy również usługi kooperacji pracowników w zakresie montażu podzespołów elektronicznych poprzez delegowanie pracowników do pracy w zakładzie produkcyjnym MiK Sp. z o.o.

Główna siedziba Spółki znajduje się w Ząbkowicach Śląskich przy ul. Melioracyjnej 6 (woj. dolnośląskie). Proces produkcyjny wyrobów Spółki odbywa się z zakładu produkcyjnym zlokalizowanym w Sławkowie przy ul. Dębowa Góra 27 (woj. śląskie). Głównymi materiałami używanymi do produkcji wyrobów Emitenta są stal, stal nierdzewna oraz aluminium. W bieżącym roku Emitent zatrudniał średnio 400 pracowników.

12.4. Kierunki rozwoju Emitenta

Głównymi celami Emitenta na najbliższe lata jest ciągłe dążenie do powiększania wartości Spółki poprzez zwiększanie sprzedaży oraz rozwój Spółki pod względem technicznym i organizacyjnym pozwalający na maksymalizowanie wyniku finansowego jej pracy.

Cele te Emitent chce osiągnąć poprzez:

- 1) umocnienie pozycji producenta nonelektrycznych artykułów gospodarstwa domowego:
 - rozszerzanie oferty produktowej, wprowadzenie do sprzedaży nowych produktów,
 - wdrażanie nowych innowacyjnych produktów o większym potencjale marży realizowanej,
 - aktywne rozszerzanie krajowych kanałów dystrybucji,
 - udział w targach branżowych,
 - rozszerzanie swojej działalności oraz kanałów dystrybucji na rynki zewnętrzne, w celu zwiększenia wartości sprzedaży eksportowej,
- 2) kontynuację prac nad wprowadzaniem innowacyjnych rozwiązań technologicznych i produktowych.

12.5. Prowadzone przez Emitenta prace badawczo-rozwojowe

Emitent w III kwartale 2013 roku uruchomił Dział Badawczo – Rozwojowy, którego zadaniem było wprowadzenia nowych innowacyjnych metod produkcji oraz opracowania nowych produktów.

Efektem pracy powołanego działu są liczne innowacje wprowadzone zarówno do metod wytwarzania produktów kosзовych jak i czajników, i tak wykonano:

- 1) Urządzenie wraz z oprzyrządowaniem do zawijania brzegów korpusów koszy.
- 2) Zaprojektowano i wykonano narzędzia do produkcji pokryw koszy pedałowych.
- 3) Zaprojektowano i uruchomiono linię do automatycznej produkcji pokryw do koszy pedałowych.
- 4) Zaprojektowano i częściowo wykonano automatyczną linię do wycinania formatek do koszy.
- 5) Zaprojektowano i wykonano linię do automatycznej produkcji czasz czajnikowych.
- 6) Zaprojektowano i wykonano urządzenie do produkcji pokryw do czajników.

W 2014 roku Dział Badawczo – Rozwojowy opracował także nowe innowacyjne produkty:

- 1) Czajnik z gwizdkiem zintegrowanym z korpusem - projekt uruchomiony i przekazany do produkcji.

- 2) Modułowy koszt do segregacji odpadów – wzór przemysłowy został zgłoszony przez Spółkę jako chroniony wzór wspólnotowy.
- 3) Chlebak - opracowano i wdrożono do produkcji nowy model wraz z innowacyjną technologią produkcji wyrobu.
- 4) Pojemniki na brudną bieliznę – opracowano wzory produkcyjne, wdrożenie do produkcji nastąpi w odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku.
- 5) Kosze pedałowe FREEDOM FRESH – największy i najważniejszy projekt realizowany przez Dział Badawczo – Rozwojowy w 2014 roku. Opracowano pełną gamę popularnych koszy na śmieci do zastosowania wewnętrznego tj. 3L, 5L, 12L, 20L i 30L. Rozwiązania konstrukcyjne zastosowane w zaprojektowanych koszach zostały w lutym 2015 r. zgłoszone przez Spółkę jako chronione wzory wspólnotowe.

12.6. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela 7 Struktura właścicielska Spółki

Akcjonariusze	Liczba akcji	Seria	% w kapitale zakładowym	% ogólnej liczby głosów na WZ
Marek Fryc	450 000	A, B i D	28 %	31%
Karol Maziarz	450 000	A, B i D	28 %	31%
MiK Sp. z o.o.	395 000	B, D i E	25 %	24%
Pozostali	298 600	B i C	19 %	13%
RAZEM	1 593 600		100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

13. INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU

13.1. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Zgodnie z §3 Statutu Spółki czas trwania Emitenta jest nieoznaczony.

13.2. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną zawartego 14 czerwca 2011 r. Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 27 czerwca 2011 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS.

Emitent powstał na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

13.3. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000390068.

13.4. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasady ich tworzenia

Zgodnie z § 24 Statutu Spółki oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

Ponadto Emitent na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć odpowiednie fundusze celowe, których przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

13.5. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 159 360,00 zł (sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1 593 600 (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 563.450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sto) akcji imiennych serii A, o numerach A 000 001 do A 563 450,
- b) 436.550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach B 000 001 do B 436 550,
- c) 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 000 001 do C 123 600,
- d) 170 000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o numerach od D 000 001 do D 170 000,
- e) 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E 000 001 do E 300 000.

2. Akcje imienne serii A i D są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii przypadają po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

13.6. Kapitał zapasowy

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

Na dzień 31.12.2014 roku kapitał zapasowy Emitenta wyniósł 1 072 343,15 zł.

13.7. Kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa

Kapitał rezerwowy tworzony jest dobrowolnie z odpisów zysku. Może być on przeznaczony na wypłaty dywidend, jak również być źródłem finansowania inwestycji, prac badawczo – rozwojowych lub szczególnych świadczeń na rzecz pracowników. O użyciu kapitału rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Na dzień 31.12.2014 roku Emitent nie tworzył kapitałów rezerwowych.

13.8. Wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest w siedzibie Emitenta oraz na stronie internetowej Emitenta: www.alda.com.pl.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Spółki podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących publikowanych na stronie internetowej rynku NewConnect (www.newconnect.pl) i na stronie Emitenta (www.alda.com.pl).

Protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta dostępne są w siedzibie Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 k.s.h. akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

Roczne sprawozdania finansowe Emitenta publikowane są w ramach raportów rocznych Spółki poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji (EBI), a także dostępne są w siedzibie Emitenta.

14. WSKAZANIE MIEJSCA UDOSTĘPNIENIA OSTATNIEGO UDOSTĘPNIONEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO LUB DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DLA TYCH SAMYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH TEGO SAMEGO RODZAJU CO TE INSTRUMENTY FINANSOWE ORAZ MIEJSCA UDOSTĘPNIENIA OKRESOWYCH RAPORTÓW FINANSOWYCH EMITENTA, OPUBLIKOWANYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA PRZEPISAMI

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości Dokument Informacyjny Emitenta sporządzony w dniu 8 grudnia 2011 roku na potrzebę wprowadzenia akcji serii B i C do obrotu na rynku NewConnect znajduje się na stronie internetowej rynku NewConnect www.newconnect.pl. Spółka w ciągu ostatnich 12 miesięcy nie publikowała Dokumentu informacyjnego.

Okresowe raporty finansowe Emitenta podawane są do publicznej wiadomości poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) i dostępne są na stronie internetowej rynku NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta w zakładce „Relacje Inwestorskie” (www.alda.com.pl).

15. ZAŁĄCZNIKI

15.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

Identyfikator wydruku: RP/390068/9/20150817130335

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.08.2015 godz. 13:03:35

Numer KRS: 0000390068

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	27.06.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.IX NS-REJ.KRS/16588/15/730	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, IX WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020660880, NIP: 8871762757
3.Firma, pod którą spółka działa	"ALDA" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat ZĄBKOWICKI, gmina ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, miejsc. ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE
2.Adres	ul. MELIORACYJNA, nr 6, lok. ---, miejsc. ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, kod 57-200, poczta ZĄBKOWICE ŚLĄSKIE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@ALDA.COM.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.ALDA.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.06.2011 R., SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA IŁONĘ ROCZNIK W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, UL. ŚW. MIKOŁAJA 8-11, REP. A, NR 3999/2011
	2	26.10.2011 R. AKT NOTARIALNY REP. A NUMER 6564/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA JOANNĘ GRZELĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH, PRZY UL. ALIANTÓW 1. 29.11.2011 R. AKT NOTARIALNY REP. A NUMER 8869/2011 ZAWIERAJĄCY OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI, SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM MAŁGORZATĄ LENART Z KANCELARII NOTARIALNEJ MAŁGORZATĄ LENART, IŁONA ROCZNIK SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU, PRZY UL. ŚW. MIKOŁAJA NR 8-11; ZMIANA §5 UST.1.
	3	27.06.2014R., NOTARIUSZ KATARZYNA WICHER, KANCELARIA NOTARIALNA W ZĄBKOWICACH ŚL. PRZY UL. MELIORACYJNEJ NR 6, AKT NOTARIALNY REPERTORIUM A NUMER 768/2014, ZMIANA § 4.
	4	14.04.2015R., NOTARIUSZ JOANNA GRZELĄ, KANCELARIA NOTARIALNA W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ALIANTÓW 1, REPERTORIUM A NUMER 1256/2015, ZMIENIONO § 5 STATUTU SPÓŁKI.
	5	20.06.2015R. NOTARIUSZ MAŁGORZATA PALUSZEK, KANCELARIA NOTARIALNA W STRZELINIE PRZY UL. DZIERŻONIOWSKIEJ 2, REPERTORIUM A NUMER 4033/2015, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI POPRZECZ DODANIE PARAGRAFU 6A.

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE W TRYBIE ART. 551 § 1 KSH SPÓŁKI "ALDA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z/S W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH (SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ) W SPÓŁKĘ "ALDA" SPÓŁKA AKCYJNA Z/S W ZĄBKOWICACH ŚLĄSKICH (SPÓŁKĘ PRZEKSZTAŁCONĄ) UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI "ALDA" SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 14.06.2011 R. ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA IŁONĘ ROCZNIK (REP. A NR 3995/2011).	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"ALDA" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

3.Numer w rejestrze	0000297436
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
5.Numer REGON	---
6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	159 360,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	70 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1593600
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	159 360,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	563450
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	WSZYSTKIE 563450 AKCJE UPRZYWILEJOWANE W ZAKRESIE PRAWA GŁOSU - JEDNA AKCJA DAJE PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	436550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	123600
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	170000

5	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	170.000 AKCJI UPRIWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE NA KAŻDĄ AKCJĘ TEJ SERII PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY NA WALNYM ZGROMADZENIU SPÓŁKI.
	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	300000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

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

NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	FRYC
	2.Imiona	MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	59061802452
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAZIARZ
	2.Imiona	KAROL
	3.Numer PESEL/REGON	51042815619
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	NIE

zarządu została zawieszona w czynnościach?

7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	URBAŃSKA
		2.Imiona	ELŻBIETA
		3.Numer PESEL	59061500800
	2	1.Nazwisko	ŚWIDERSKA
		2.Imiona	MONIKA
		3.Numer PESEL	65100400826
	3	1.Nazwisko	MAZIARZ
		2.Imiona	TERESA
		3.Numer PESEL	55070913266
	4	1.Nazwisko	FRYC
		2.Imiona	DANUTA
		3.Numer PESEL	59022402862
	5	1.Nazwisko	ORZEL
		2.Imiona	DANIEL
		3.Numer PESEL	79092120150

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		MAZIARZ
	2.Imiona		WOJCIECH
	3.Numer PESEL		77021721092
	4.Rodzaj prokury		SAMODZIELNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	25, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	25, , , PRODUKCJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MASZYN I URZĄDZEŃ	
	2	78, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZATRUDNIENIEM	
	3	27, , , PRODUKCJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH	
	4	28, , , PRODUKCJA MASZYN I URZĄDZEŃ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	
	5	33, , , NAPRAWA, KONSERWACJA I INSTALOWANIE MASZYN I URZĄDZEŃ	

6	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
7	47, , , HANDEL DETALICZNY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU DETALICZNEGO POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
8	22, , , PRODUKCJA WYROBÓW Z GUMY I TWORZYW SZTUCZNYCH
9	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.07.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	02.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	03.11.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	13.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umożnienie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.08.2015

adres stronv internetowej, na której sa dostepne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

15.2. Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

15.2.1. Jednolity tekst statutu Emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI „ALDA” SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi „ALDA” Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej firmy „ALDA” S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki są Ząbkowice Śląskie.
4. Spółka może prowadzić działalności na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może otwierać i prowadzić oddziały, zakłady, biura, przedstawicielstwa oraz inne jednostki, a także może uczestniczyć w innych spółkach i przedsięwzięciach na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 2.

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod firmą „ALDA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Założycielem spółki są:
 - a) Marek Fryc,
 - b) Karol Maziarz,
 - c) MIK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
 - d) WDM Capital Spółka Akcyjna.

§ 3.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Produkcja pozostałych wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD: 22);
 - 2) Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z włączeniem maszyn i urządzeń (PKD: 25);
 - 3) Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD: 27);
 - 4) Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD: 28);
 - 5) Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD: 33);
 - 6) Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (PKD: 38);
 - 7) Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD: 46);
 - 8) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD: 47);
 - 9) Transport lądowy oraz transport rurociągowy (PKD: 49);
 - 10) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD: 62);
 - 11) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD: 68);
 - 12) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD: 70);
 - 13) Działalność związana z zatrudnieniem (PKD: 78);
 - 14) Działalność związana z administracyjną obsługą biur i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD: 82);
 - 15) Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (PKD: 26);
 - 16) Wytwarzanie, przesyłanie, dystrybucja i handel energią elektryczną (PKD: 35.1);
 - 17) Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD: 72);
 - 18) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD: 74);
 - 19) Pozaszkolne formy edukacji (PKD: 85.5);
 - 20) Działalność wspomagająca edukację (PKD: 85.60);
2. W przypadku, gdy którykolwiek z rodzajów przedmiotów działalności wymienionych powyżej wymaga odrębnego zezwolenia lub koncesji – Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 159 360,00 zł (sto pięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt złotych) i dzieli się na 1 593 600 (słownie: jeden milion pięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, w tym:
 - a) 563.450 (pięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta pięćdziesiąt sto) akcji imiennych serii A, o numerach A 000 001 do A 563 450,
 - b) 436.550 (czterysta trzydzieści sześć tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach B 000 001 do B 436 550,
 - c) 123.600 (sto dwadzieścia trzy tysiące sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o numerach od C 000 001 do C 123 600,
 - d) 170 000 (sto siedemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D, o numerach od D 000 001 do D 170 000,

e) 300 000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o numerach od E 000 001 do E 300 000.

2. Akcje imienne serii A i D są uprzywilejowane, co do głosu w ten sposób, że na każdą akcję tych serii przypada po dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

§ 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższany w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.
3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych. Jednakże w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części.
4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.
5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.

§ 6a.

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 1 czerwca 2018 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 70 000 zł (siedemdziesiąt tysięcy) złotych (kapitał docelowy). Zarząd może wykonywać przyznane mu upoważnienie poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, po rozpatrzeniu szczegółowych potrzeb inwestycyjnych Spółki. Zarząd Spółki może wydawać akcje zarówno w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki. Zarząd upoważniony jest również do określenia ceny emisyjnej akcji wyemitowanych na podstawie tego upoważnienia.
2. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.
3. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć lub ograniczyć prawo pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§ 7.

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 8.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

2. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 9.

Zastawnik lub użytkownik akcji nie mogą wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.

§ 10.

Organami Spółki są: Zarząd, Rada Nadzorcza oraz Walne Zgromadzenie.

§ 11.

Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu uchwały organów Spółki zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym przez bezwzględną większość głosów rozumie się więcej głosów oddanych „za” niż „przeciw” i „wstrzymujących się”.

§ 12.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 13

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza, z tym zastrzeżeniem, że członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali w procesie zmiany formy prawnej Spółki na spółkę akcyjną.
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa trzy lata.
4. Zarząd działa na podstawie uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Regulaminu.
5. Każdy członek Zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały Zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki.
6. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 5, choćby jeden z pozostałych członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.
7. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku niedokonania jego wyboru lub wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego, na adres każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 14.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu.
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie.

§ 15.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona przewodniczącego i zastępcę przewodniczącego.
3. W przypadku śmierci lub rezygnacji członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie i zmniejszenia się jej składu poniżej 5 członków, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze podjęcia jednomyślnej uchwały powołać (dokooptować) nowego członka Rady Nadzorczej, który będzie pełnił swoją funkcję do czasu wyboru przez Walne Zgromadzenie nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego.

§ 16.

1. Rada Nadzorcza działa na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu.
2. Regulamin Rady Nadzorczej określa jej organizację i sposób wykonywania czynności.

§ 17.

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej Zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z żądaniem, o którym mowa wyżej, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§ 18.

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 - 4 poniżej, Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i ust. 3 nie może dotyczyć spraw, dla których zgodnie z Kodeksem spółek handlowych tryb ten jest niedopuszczalny, a w szczególności powołania i odwołania członka Zarządu lub zawieszania członka Zarządu w czynnościach.

§ 19.

Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie odwołania członka Zarządu wymagają udziału w głosowaniu co najmniej czterech członków Rady Nadzorczej.

§ 20.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.
3. Do kompetencji Rady Nadzorczej, oprócz innych spraw wymienionych w Kodeksie spółek handlowych lub Statucie należy:

- a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w lit. a) i b),
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów,
- e) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- f) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
- g) wybór biegłego rewidenta dla zbadania sprawozdania finansowego Spółki,
- h) zatwierdzanie rocznych budżetów i planów rozwoju Spółki,
- i) wyrażanie zgody na nabywanie lub zbywanie oraz likwidację przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach, gdy działania takie wykraczają poza normalną działalność gospodarczą Spółki,
- j) wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w takiej nieruchomości, lub prawa użytkowania wieczystego nieruchomości Spółki lub udziału w takim prawie,
- k) wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką a członkami jej Zarządu,
- l) w przypadku zmiany Statutu ustalenie jego jednolitego tekstu lub wprowadzenie innych zmian o charakterze redakcyjnym,
- m) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami niniejszego Statutu lub przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki.

§ 21.

- 1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd raz w roku, nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego Spółki.
- 3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje się w przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie, a także gdy organy lub osoby uprawnione, w myśl przepisów Kodeksu spółek handlowych, do zwoływania walnych zgromadzeń, uznają to za wskazane.
- 4. Walne Zgromadzenie odbywa się w Ząbkowicach Śląskich, Dzierżoniowie, Sławkowie lub Wrocławiu.

§ 22.

- 1. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu Spółki, podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, umorzenia akcji, emisji obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji lub warrantów subskrypcyjnych, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części i rozwiązania Spółki wymagają większości trzech czwartych głosów.
- 2. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji Spółki, chyba że bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze warunki kworum.

§ 23.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
- b) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub pokryciu straty,
- c) udzielanie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

- d) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, a także uchwał w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,
- e) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji i warunkach tego umorzenia,
- f) podejmowanie uchwał w zakresie zbywania i wydzierżawiania przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanawiania na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- g) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- h) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- i) tworzenie oraz likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy Spółki,
- j) inne sprawy przewidziane obowiązującymi przepisami, postanowieniami niniejszego Statutu oraz wnoszone przez Radę Nadzorczą lub Zarząd.

§ 24.

Kapitały i fundusze Spółki stanowią:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe, tworzone zgodnie z przepisami prawa.

§ 25.

1. Na pokrycie strat Spółka tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również inne środki w przypadkach gdy stanowią tak powszechnie obowiązujące przepisy prawa.
2. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wskazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki.

§ 26.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy po przekształceniu kończy się 31.12.2011 r.

§ 27.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji, z chwilą wykreślenia z rejestru.
2. W trakcie likwidacji Spółka działa pod firmą z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatora powołuje Rada Nadzorcza.
4. Środki pozostałe po zaspokojeniu wierzycieli Spółki dzieli się między akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby i wartości nominalnej posiadanych przez nich akcji.

§ 28.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawa.

15.2.2. Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd.

15.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny system obrotu działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Dokument informacyjny	Niniejszy dokument zawierający informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta, w związku z wprowadzeniem akcji serii E oraz serii F do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka,	Alda Spółka Akcyjna z siedzibą w Ząbkowicach Śląskich
Euro	(znak: €, kod ISO 4217: EUR) – waluta wprowadzona w 19 krajach należących do Unii Europejskiej w miejsce walut narodowych
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
GUS	Główny Urząd Statystyczny
ZUS	Zakład Ubezpieczeń Społecznych
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
k.s.h., kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. 2013 r. poz. 1030)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości/Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Alda S.A.
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. nr 33, poz. 289)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (tekst jednolity: Dz. U. 2012 r. poz. 826 z późn. zm.)
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada (WE)	Rada Wspólnoty Europejskiej
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Alda Spółka Akcyjna

Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. 2007 r. Nr 168 poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. 2012 r. poz. 749, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 185 poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z Dz. U. 2010 r. Nr 211 poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z dnia 21.03.2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2010 r. Nr 101 poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. 2012 r. poz. 361, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. 2011 r. Nr 74 poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług wprowadzony ustawą o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 r. (<u>Dz.U. Nr 54, poz. 535</u>) tj. z dnia 29 lipca 2011 r. (<u>Dz.U. Nr 177, poz. 1054</u>)
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie spółki Alda S.A.
Zarząd	Zarząd spółki Alda S.A.
Złoty, zł	Prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej, będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)
ZWZ, Zwyczajne Walne Zgromadzenie	Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Alda S.A.

16. SPIS TABEL I RYSUNKÓW

TABELA 1 DANE EMITENTA.....	8
TABELA 2 OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTEM	35
TABELA 3 DANE PODMIOTU DOKONUJĄCEGO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA	35
TABELA 4 PODSTAWOWE DANEJ MIK SP. Z O.O.	36
TABELA 5 DANE SPÓŁKI	46
TABELA 6 NAJWAŻNIEJSZE WYDARZENIA W HISTORII EMITENTA	47
TABELA 7 STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA SPÓŁKI	50