BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE

DOKUMENT INFORMACYJNY

SPORZĄDZONO NA POTRZEBY WPROWADZENIA AKCJI SERII C DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

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

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

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

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

Niniejszy dokument informacyjny sporządzono na dzień 8 grudnia 2014 roku

Oświadczenie Emitenta

Firma Spółki	**Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.**
Adres siedziby	**ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała**
Numer telefonu	**+48 33 816 17 56**
Numer faksu	**+48 33 816 92 26**
Adres strony internetowej	**www.bbc-polska.com**
Adres poczty elektronicznej	**bbc@bbc-polska.com**

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Bogdan Pukowiec - Prezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

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, oraz że w dokumencie informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Bielsko-Biała, dnia 8 grudnia 2014 r.

.....

Bogdan Pukowiec
Prezes Zarządu

Spis treści

1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej 4
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które są przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie . 4
3. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie 5
4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści 6
5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie 9
6. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień 9
   6.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji 9
   6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi 15
   6.3. Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy 31
   6.4. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa i obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień 31
7. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) 32
   7.1. Emitent 32
   7.2. Autoryzowany Doradca 33
   7.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) 33
8. 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 33
9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych 34
10. Wybrane dane finansowe emitenta 35
   10.1. Dane finansowe za rok obrotowy 2013 35
   10.2. Dane finansowe jednostkowe na koniec III kwartału 2014 roku obrotowego 36
11. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi 37
   11.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność ... 37
   11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta 38
   11.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym..... 42
12. Zwięzłe przedstawienie wybranych informacji o Emitencie 46
   12.1. Historia Emitenta 46
   12.2. Zwięzłe przedstawienie działalności Emitenta..... 47
   12.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta..... 56
13. Informacje dodatkowe 57
   13.1. Kapitał zakładowy..... 57
   13.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu..... 57

14. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów 58
14.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe 58
14.2. Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami 58
15. Załączniki 59
15.1. KRS 59
15.2. Statut Spółki 69
15.3. Wykaz skrótów 82

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

Nazwa (firma), forma prawna	**Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna**
Kraj siedziby	**Polska**
Adres	**43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153**
NIP	**9372604213**
REGON	**241302763**
KRS	**0000352910**
Oznaczenie Sądu rejestrowego	**Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej,** **VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego**
Telefon	**+48 33 816 17 56**
Fax	**+48 33 816 92 26**
Poczta e-mail	**bbc@bbc-polska.com**
Adres strony internetowej	**www.bbc-polska.com**

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

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego, Emitent ubiega się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect:

- *260.000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, wyemitowanych przez spółkę Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.*

Łączna wartość nominalna akcji serii C, o których wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu ubiega się Emitent na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego, wynosi 26.000,00 zł (dwadzieścia sześć tysięcy złotych 00/100).

3. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

Subskrypcja akcji serii C

1. **Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:**
   Subskrypcja miała charakter oferty prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Emitenta i jej przyjęcia przez oznaczonych adresatów. Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu 19 grudnia 2013 roku z chwilą podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o emisji akcji serii C. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 4 czerwca 2014 roku wraz ze złożeniem Oświadczenia Zarządu o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki.
2. **Data przydziału akcji:**
   Objęcie akcji nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej na podstawie umów objęcia akcji, w związku z czym nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 Kodeksu spółek handlowych.
3. **Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:**
   Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
4. **Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:**
   Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.
5. **Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:**
   W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej, zostało objętych 260.000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
6. **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane:**
   Akcje serii C zostały objęte po cenie emisyjnej równej 3,90 zł (trzy złote dziewięćdziesiąt groszy) za każdą akcję.
7. **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:**
   Akcje serii C zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 26 podmiotom.
8. **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji:**
   Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte z 22 podmiotami.
9. **Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o submisję, 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 submisji, nabytej przez subemitenta:**
   Akcje serii C nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o submisję.
10. **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta:**
    Koszty emisji akcji serii C wyniosły 1.887,31 złotych netto, w tym:
    - *przygotowanie i przeprowadzenie oferty 1.887,31 złotych netto: obejmują koszty aktów notarialnych, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, opłatę za rejestrację w KRS,*
    - *wynagrodzenie subemitentów: 0 złotych,*
    - *promocja oferty: 0 złotych.*

    Wartość kwoty pozyskanej z emisji akcji serii C wynosi 1.014.000,00 zł. W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o łączną kwotę kosztów emisji podaną powyżej. Koszty emisji akcji, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy.

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

Emisja akcji serii C

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej z dnia 19 grudnia 2013 roku, w przedmiocie widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany art. 8 ust. 1 oraz art. 9 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki.

Wartość nominalna akcji serii C wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy), cena emisyjna ustalona została na poziomie 3,90 zł (trzy złote dziewięćdziesiąt groszy).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, zarejestrowane zostało w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 11 sierpnia 2014 roku.

Łączna wartość nominalna akcji serii C wynosi 26.000,00 zł (dwadzieścia sześć tysięcy złotych). Akcje te stanowią 6,49% wartości kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania z nich 6,49% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcje serii C, w całości zostały opłacone gotówką, w postaci wpływów na rachunek bankowy Emitenta.

Treść uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej z dnia 19 grudnia 2013 roku

UCHWAŁA NR 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
z siedzibą w Bielsku-Białej
z dnia 19 grudnia 2013 roku
w przedmiocie **widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru i zmiany art. 8 ust. 1 oraz art. 9 ust. 1 i ust. 2 Statutu Spółki**

Na podstawie art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1) kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie art. 432 § 1 i § 2 oraz art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej postanawia co następuje: ----------

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy spółki z kwoty 367.500,00 PLN (trzysta sześćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 375.000,00 PLN (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i nie wyższej niż 400.000,00 PLN (czterysta tysięcy złotych) to jest o kwotę nie niższą niż 7.500,00 PLN (siedem tysięcy pięćset złotych) i nie wyższą niż 32.500,00 PLN (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) poprzez emisję nie mniej niż 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 000001 do 325000. ----------
2. Cena emisyjna jednej akcji serii C zostanie ustalona w drodze uchwały Zarządu. ----------

3. Akcje serii C będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. ----------
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2013 rozpoczynający się 01 stycznia 2013 r. i kończący się 31 grudnia 2013 r., jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji. ----------
5. Akcje serii C wyemitowane zostaną w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na interes spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez spółkę planów inwestycyjnych. ----------
6. Oferta nabycia akcji serii C w ramach subskrypcji prywatnej skierowana zostanie do osób fizycznych, osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, wskazanych w odrębnej uchwale Zarządu. ----------
7. Pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji i podpisanie umowy o objęciu akcji w ramach subskrypcji prywatnej winny nastąpić do dnia 18 czerwca 2014 r. -
8. Termin wpłaty na akcje określi Zarząd w uchwale i wskaże w ofercie nabycia akcji w ramach subskrypcji prywatnej. ----------
9. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 75.000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii C.----------

§ 2.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonuje się zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że art. 8 ust. 1 oraz art. 9 ust. 1 otrzymują następujące brzmienie:----------

„Artykuł 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 375.000,00 PLN (trzysta siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych) i nie więcej niż 400.000,00 PLN (czterysta tysięcy złotych).” ----------

„Artykuł 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja, 1175000 (milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 1175000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja oraz nie mniej niż 75000 (siedemdziesiąt pięć tysięcy) i nie więcej niż 325000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 325000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja. -----
2. Wszystkie akcje serii A wymienione w ust. 1 obejmują osoby wymienione w art. 3 Statutu (Założyciele), zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek, ustalonym w planie połączenia spółek z dnia 27 maja 2009 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 roku, czyli:----------

1) pierwszy z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.093.500 (jeden milion dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii A o numerach od 0000001 do 1093500;----------
2) drugi z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.094.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji serii A o numerach od 1093501 do 2187500;----------

3) trzeci z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 2187501 do 2437500; ----------
4) czwarty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2437501 do 2462500;
5) piąty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2462501 do 2487500;
6) szósty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 12.500 (dwanaście tysięcy pięć) akcji serii A o numerach od 2487500 do 2500000;"

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

W głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą wzięli udział wszyscy uczestnicy Zgromadzenia dysponujący łącznie 2.490.020 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) głosów, stanowiących 67,76% kapitału zakładowego, z których oddano 2.490.020 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) ważnych głosów, przy czym:

– za powyższą uchwałą oddano 2.490.020 (dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt tysięcy dwadzieścia) głosów, stanowiących 67,76% kapitału zakładowego,----------
– przeciwko powyższej uchwale oddano 0 (zero) głosów,----------
– oddano 0 (zero) głosów wstrzymujących się.----------

Treść uchwały Zarządu z dnia 24 marca 2014 roku, w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

UCHWAŁA
Nr 01/03/2014

Działając na podstawie §1 ust. 2 Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z dnia 19 grudnia 2013 r. Zarząd Spółki postanawia oznaczyć cenę emisyjną akcji serii C na kwotę:

- 3,90 zł (słownie: trzy złote 90/100)

Prezes Zarządu stwierdził jednogłośne przyjęcie uchwały:

PREZES ZARZĄDU
Bogdan Pukowiec

V-ce Prezes Zarządu
Sławomir Jarosz

Subskrypcja akcji odbywała się w dniach od 19 grudnia 2013 r. do 4 czerwca 2014 r. Akcje serii C zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 26 podmiotom. Umowy objęcia akcji serii C zostały zawarte z 22 podmiotami.

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Wszystkie akcje Emitenta są równe w prawach do dywidendy.

Uczestnictwo akcji serii C w dywidendzie

Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2014 rozpoczynający się 01 stycznia 2014 r. i kończący się 31 grudnia 2014 r.

Przeznaczenie zysku/pokrycie straty za rok obrotowy 2013

Zgodnie z uchwałą Nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2014 roku, zysk netto za 2013 rok, w wysokości 591.097,76 zł (słownie: pięćset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy dziewięćdziesiąt siedem złotych 76/100) przeznacza się:

1. *w kwocie 257.250,00 zł, tj. w wysokości 0,07 zł na akcję na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy,*
2. *w kwocie 327.969,99 zł na pokrycie strat z lat poprzednich,*
3. *w pozostałej kwocie na kapitał zapasowy Spółki.*

Określenie polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 K.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które zgodnie z art. 395 § 1 Ks.h., powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Wypłata dywidendy uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej sytuacji finansowej. Zgodnie z Art. 21 Statutu Spółki Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 Ksh.

W dniu 20 stycznia 2014 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w zakresie pozytywnego zaopiniowania planów Zarządu związanych z polityką dywidendową Spółki na lata 2014-2016. Według przedstawionych założeń, Zarząd będzie rekomendował przeznaczanie od 25% do 50% zysku Spółki na wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

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

Akcje serii C, wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego, są tożsame w prawach, w szczególności w prawie głosu oraz w prawie do dywidendy z akcjami znajdującymi się w publicznym obrocie w alternatywnym systemie na rynku NewConnect.

6.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

1) Uprawnienia wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

a) *Uprawnienia o charakterze korporacyjnym*

Prawo do głosu

Na podstawie art. 411 § 1 K.s.h. akcjonariusz uprawniony jest do jednego głosu z akcji na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu występuje od dnia pełnego pokrycia akcji. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411^3).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Na podstawie art. 406[1] K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej jest uprawniony do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Prawo to przysługuje tylko podmiotom będącym akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (data rejestracji uczestnika w Walnym Zgromadzeniu).

Prawo do zwołania oraz prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Na podstawie art. 399–401 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do zwołania oraz żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz do zgłaszania spraw i projektów uchwał w porządku obrad.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostało przyznane akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 K.s.h.).

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej $^{1}/_{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego spółki (art. 400 § 1 K.s.h.). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady.

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej $^{1}/_{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 K.s.h.). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 K.s.h.).

Prawo do zgłaszania projektów uchwał

Zgodnie z art. 401 § 4 K.s.h. akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej, reprezentujący co najmniej $^{1}/_{20}$ (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad.

Art. 401 § 5 K.s.h upoważnia natomiast każdego akcjonariusza, bez względu na liczbę posiadanych akcji do zgłaszania podczas Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków

Na podstawie art. 407 § 2 K.s.h. akcjonariusz ma prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie 7 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do zaskarżania uchwał

W przypadku, gdy uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami, godzi w interes spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, zgodnie z art. 422 K.s.h. prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

a) Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemych,
c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
d) akcjonariuszowi, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 K.s.h.).
Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak, niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 K.s.h.).

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3 K.s.h. na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej $^1/_5$ (jedną piątą) wysokości kapitału zakładowego, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W tej sytuacji każdej akcji, z wyjątkiem akcji niemych, przysługuje 1 głos.

Prawo do uzyskania informacji o spółce

Zgodnie z art. 428–429 K.s.h. podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi, na jego żądanie, informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji.

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 328 § 6 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zdematerializowane, ma prawo do otrzymania imiennego świadectwa depozytowego w oparciu o przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 9 tej Ustawy, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

Prawo do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Na podstawie art. 328 § 6 K.s.h. oraz art. 406^3 § 2–4 K.s.h. na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do wydania odpisów sprawozdań

Na podstawie art. 395 § 4 K.s.h. akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy

Na podstawie art. 407 § 1 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej ma prawo przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu Zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem jego sporządzenia bądź przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności

Zgodnie z art. 410 § 2 K.s.h. akcjonariusze posiadający $^{1}/_{10}$ (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu mają prawo złożyć wniosek o sprawdzenie listy obecności na tym Walnym Zgromadzeniu przez wybraną komisję złożoną co najmniej z trzech osób, gdzie wnioskodawcom przysługuje prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów

Na podstawie art. 421 § 3 K.s.h. akcjonariusz spółki publicznej ma prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał. Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów.

Prawo do wniesienia pozwu

Na podstawie art. 486 i 487 K.s.h. akcjonariusz lub inna osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, ma prawo wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. W przypadku wytoczenia powództwa oraz w razie upadłości spółki, osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez spółkę zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz udostępnienia odpisów dokumentów

Akcjonariusz lub inne osoby, którym przysługują jakiekolwiek tytuły uczestnictwa w zyskach lub majątku spółki, mają prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia bezpłatnie w lokalu spółki odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 K.s.h. (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 K.s.h. (w przypadku podziału spółki) oraz w art. 561 § 1 K.s.h. (w przypadku przekształcenia spółki).

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej

Zgodnie z art. 341 § 1, 7–8 K.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Księga akcyjna może być prowadzona w formie zapisu elektronicznego. Księgę akcyjną zobowiązany jest prowadzić Zarząd.

Prawo do informacji o dominacji lub zależności

Zgodnie z art. 6 § 4 i 6 K.s.h. akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, której jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta, albo czy taki sam stosunek dominacji lub zależności ustał. Podmiot ten ma również prawo do żądania ujawnienia liczby akcji lub głosów, albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z art. 359 § 1 K.s.h. w związku z § 14 Statutu Spółki akcje Spółki mogą być umarzane. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów (z zastrzeżeniem art. 33 ust. 2 pkt 8 Statutu Spółki) oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.

Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:

1) *działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy,*
2) *ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy.*
3) *w przypadku wskazanym w § 13 ust. 3 Statutu Spółki.*

Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.
W sprawach opisanych w pkt 2 i 3 powyżej, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

b) *Uprawnienia o charakterze majątkowym*

Prawo do udział w zyskach spółki

Zgodnie z art. 347–348 K.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo do udziału w zysku w stosunku do liczby posiadanych przez niego akcji bądź – w przypadku, gdy akcje nie są opłacone w całości – w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie na podstawie stosownej uchwały, a jeżeli uchwała takiego dnia nie określa – w dniu wyznaczonym przez Radę Nadzorczą.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Zgodnie z art. 348 § 3 K.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Warunki odbioru dywidendy ustalane są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu Czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z art. 433 K.s.h. akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji. Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej $^4/_5$ (czterech piątych głosów).
Większość $^4/_5$ (czterech piątych) głosów nie jest wymagana w przypadku, gdy:

- *uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,*
- *uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.*

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku likwidacji Emitenta

Na podstawie art. 474 K.s.h. po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu, ale nie wcześniej niż po upływie roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. 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. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Prawo do zbywania akcji Emitenta

Zgodnie z art. 337 § 1 K.s.h. akcje Emitenta są zbywalne.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Według art. 340 § 3 K.s.h. w okresie gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

2) Uprawnienia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i Statutu Spółki

Prawo do zbadania zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz ma prawo złożyć projekt uchwały dotyczącej zbadania przez biegłego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw. Uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.

Prawo żądania przymusowego wykupu akcji

Zgodnie z art. 82 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji.

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji

Zgodnie z art. 83 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariuszowi spółki publicznej przysługuje prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzenia, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Prawo do zamiany akcji

Na podstawie Art. 11 ust. 1 i 2 Statutu Spółki akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Akcje imienne podlegają również zamianie na akcje na okaziciela, wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Zbywanie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, wyrażanej przez Zarząd.

6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi

1) Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki oraz zawartych umów cywilnych

Z przedmiotowymi instrumentami finansowymi serii C, nie są związane żadne ograniczenia bądź obowiązki wynikające z treści Statutu lub zawartych umów cywilnoprawnych.

2) Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, podlega regulacjom przewidzianym dla takich spółek w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 154 tej ustawy informacją poufną w rozumieniu ustawy jest określona w sposób precyzyjny informacja, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub kilku emitentów instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych albo nabywania lub zbywania takich instrumentów, która nie została przekazana do publicznej wiadomości, a która po takim przekazaniu mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę tych instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, przy czym:

1) *Dana informacja jest określona w sposób precyzyjny, gdy wskazuje na okoliczności lub zdarzenia, które wystąpiły lub których wystąpienia można zasadnie oczekiwać, a jej charakter w wystarczającym stopniu umożliwia dokonanie oceny potencjalnego wpływu tych okoliczności lub zdarzeń na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych.*
2) *Po przekazaniu do publicznej wiadomości dana informacja mogłaby w istotny sposób wpłynąć na cenę lub wartość instrumentów finansowych lub na cenę powiązanych z nimi pochodnych instrumentów finansowych, wtedy gdy mogłaby zostać wykorzystana przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych przez racjonalnie działającego inwestora.*
3) *Dana informacja w odniesieniu do osób zajmujących się wykonywaniem dyspozycji dotyczących instrumentów finansowych ma charakter informacji poufnej również wtedy, gdy została przekazana tej osobie przez inwestora lub inną osobę mającą wiedzę o takich dyspozycjach i dotyczy składanych przez inwestora dyspozycji nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, przy spełnieniu przesłanek określonych w pkt 1 i 2.*

Zgodnie z art. 161a ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jedn. Dz. U. z 2010 r. nr 211, poz.1384 ze zmianami) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156–160 tejże ustawy, mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Zgodnie z art. 156 ust. 2 w związku z ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, osoby:

1) *posiadające 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:

a) członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub

b) akcjonariusze spółki publicznej, lub

c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, 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, lub

d) maklerzy lub doradcy, lub

2) osoby posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo

3) *osoby posiadające informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna*

nie mogą:

- *ujawniać informacji poufnej,*
- *udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.*

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

Zgodnie z art. 156 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 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.

Zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek 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;

2) *jednego lub kilku instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek 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;*

3) *nabywania albo zbywania instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregokolwiek 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.*

Art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w okresie zamkniętym (definicja poniżej) mówi, że członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci, pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z 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, albo dokonywać, na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi podczas okresu zamkniętego,*
- *działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,*

z zastrzeżeniem, iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

1) *przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo*

2) *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*

3) *w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*

4) *w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*

5) *w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo*

6) *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, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jest:

- *okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit a tej Ustawy, informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, do momentu 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 o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit a tej Ustawy, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,*
- *w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit a tej Ustawy, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest 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 o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit a tej Ustawy, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.*

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

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 174 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 200 000 PLN (dwieście tysięcy złotych) na członka Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenta, pełnomocnika emitenta, wystawcy, jego pracownika, biegłego rewidenta albo inną osobę pozostającą z emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, który w czasie trwania okresu zamkniętego:

- *nabywa lub zbywa, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcje emitenta, prawa pochodne dotyczące akcji emitenta oraz inne instrumenty finansowe z nimi powiązane, albo dokonuje, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych*

czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi,

- *działając jako organ osoby prawnej, podejmuje czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych, albo podejmuje czynności powodujące lub mogące powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,*

Nie dotyczy to czynności dokonywanych:

- *przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu wyżej wskazana osoba zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne, albo*
- *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*
- *w wyniku złożenia przez wyżej wskazaną osobę zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- *w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez wyżej wskazaną osobę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji zgodnie z przepisami Ustawy o ofercie publicznej, albo*
- *w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo*
- *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.*

Na podstawie art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez spółkę prowadzącą giełdę, znajdują zastosowanie postanowienia art. 78 ust. 2–4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Przepisy te określają sytuacje, w których ze względu na bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub interes inwestorów wprowadzenie lub rozpoczęcie obrotu instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie obrotu może zostać wstrzymane, oraz wskazują przypadki, gdy obrót instrumentami finansowymi może zostać zawieszony lub instrumenty finansowe mogą zostać wykluczone z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wstrzymuje na żądanie KNF wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu, w tym alternatywnym systemie obrotu, lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów na żądanie KNF,

Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na podstawie art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na mocy art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi przewiduje się wykluczenie z obrotu, na żądanie KNF, instrumentów finansowych, jeśli obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

3) Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też: Ustawa o ofercie publicznej) każdy:

- *kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo*
- *kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $^1/_3$%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 $^1/_3$%, 50%, 75% albo 90%, lub mniej ogólnej liczby głosów, albo*
- *kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,*

jest zobowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów, lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, powinno zawierać informacje o:

- *dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,*
- *liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,*
- *liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,*
- *informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów,*
- *podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,*
- *osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o ofercie publicznej, tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.*

Zgodnie z art. 69 ust. 4a. Ustawy o ofercie publicznej w przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju,

zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, powinno zawierać także informacje o liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki; o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów; o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki, oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę.

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

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

W przypadku, nabywania lub zbywania instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej, zawiadomienie zawiera również informacje o:

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

Obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawo głosu uważa się za należące do podmiotu, na którego rzecz ustanowiono zabezpieczenie. Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 Ustawy o ofercie publicznej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają również:

a) *na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;*

b) *na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie* przez:

   - *inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,*
   - *inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,*

c) *na podmiocie, w którego przypadku osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:*

- *przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,*

- *w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu,*

- *przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;*

d) *na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,*

e) *łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,*

f) *na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa powyżej w lit. e (art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej), posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.*

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w lit. e i f (art. 87 ust. 1 pkt 5 i 6) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej). Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e (art. 87 ust. 1 pkt 5), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

a) *małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,*
b) *osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,*
c) *mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,*
d) *jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.*

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- *po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,*

- *po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,*

- *wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.*

Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 Ustawy o ofercie publicznej nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 88a Ustawy o ofercie publicznej).

Zgodnie z 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 wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1, albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3, albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 90 Ustawy o ofercie publicznej przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej akcje obciążone zastawem do chwili jego wygaśnięcia nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 91, poz. 871; Nr 83, poz. 719 i Nr 183, poz. 1538 oraz Dz. U. z 2009 r. Nr 42, poz. 341). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Przepisu art. 69 Ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

a) *prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane, oraz*

b) *firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi właściwy dla emitenta organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, oraz*

c) *firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.*

Zgodnie z art. 90 ust. 1b Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych z wyjątkiem art. 69 i art. 70

oraz art. 89 Ustawy o ofercie publicznej w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 90 ust. 3 Ustawy o ofercie publicznej, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 Ustawy o ofercie publicznej w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Normy wynikające z treści art. 90 Ustawy o ofercie publicznej, w zakresie w jakim odnoszą się wyłącznie do rynku regulowanego nie mają zastosowania do akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Ponadto przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

1) *Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,*

2) *spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy,*

3) *spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.*

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 Ustawy o ofercie publicznej nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

a) *spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego,*

b) *podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej,*

c) *podmiot dominujący przekaże do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.*

Ponadto przepisów rozdziału 4 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie publicznej – w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 K.s.h. (art. 90 ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72–74 Ustawy o ofercie publicznej, czyli:

1. *nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:*
   - *10% ogólnej liczby głosów – w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%, lub*
   - *5% ogólnej liczby głosów – w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33% wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10% lub 5% ogólnej liczby głosów,*
2. *przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w kolejnym punkcie),*
3. *przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki,*

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

4) Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK) zamiaru koncentracji, o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, a także jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- *połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,*
- *przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,*
- *utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,*
- *nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).*

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

1) *jeżeli obrót przedsiębiorcy:*
   - *nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,*
   - *którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,*
   - *z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,*

   nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

   Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w których wyniku powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).
2) *polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:*
   - *instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub*
   - *wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.*

   Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.
3) *polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, 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.*

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

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

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 r. w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących koncentracji (Dz. U. z 2007 r. Nr 134, poz. 935). Rozporządzenie to w § 3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, upustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja ta powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w oparciu o art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której – po spełnieniu przez przedsiębiorców zmierzających dokonać koncentracji warunków określonych w art. 19 ust. 2 powyższej ustawy – konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Ponadto na podstawie art. 19 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Na mocy art. 20 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo będzie mogła wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Na mocy art. 21 ust. 1 przywoływanej ustawy Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jeśli jednak koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może na podstawie art. 21 ust. 2 ustawy, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

Z powodu niedopełnienia obowiązków wynikających z 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 jego zgody (art. 106 ust. 1 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

W oparciu o art. 106 ust. 2 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 od 1 000 EUR do 50 000

000 EUR, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał on nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 EUR do 10 000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji (art. 107 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców, karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, gdy osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji (art. 108 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528–550 Kodeksu spółek handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

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

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

5) Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1), zwanego dalej Rozporządzeniem dotyczącym Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

- *zawarciu umowy,*
- *ogłoszeniu publicznej oferty, lub*

- *przejęciu większościowego udziału.*

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można Również dokonać, jeśli przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- *łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 EUR (pięć miliardów euro),*
- *łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 000 000 (dwieście pięćdziesiąt milionów euro), chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $^{2}/_{3}$ swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim,*
- *łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro),*
- *w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),*
- *w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 EUR (dwadzieścia pięć milionów euro),*
- *łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż $^{2}/_{3}$ swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim,*

Łączny obrót, w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego koncentracji, obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

6) Ograniczenia wynikające z Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Obrót akcjami emitenta podlega zasadom i ograniczeniom zawartym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu.
Do obrotu na ASO, zgodnie z § 3 Regulaminu ASO mogą być wprowadzone instrumenty finansowe spełniające następujące wymogi:

- *został dla nich sporządzony odpowiedni publiczny dokument informacyjny, chyba, że sporządzenie tego dokumentu nie jest wymagane,*
- *zbywalność tych instrumentów nie jest ograniczona,*
- *w stosunku do emitenta tych instrumentów nie toczy się postępowanie upadłościowe lub likwidacyjne,*
- *wartość nominalna akcji wynosi co najmniej 0,10 zł; w przypadku wprowadzania do obrotu praw do akcji lub praw poboru akcji, wymóg ten stosuje się odpowiednio do akcji, które powstaną z przekształcenia tych praw do akcji oraz do akcji obejmowanych w wykonaniu tych praw poboru; powyższego wymogu nie*

stosuje się do akcji, praw do akcji lub praw poboru akcji emitenta, którego inne akcje lub prawa do akcji zostały wcześniej wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu bez konieczności spełnienia tego wymogu,

- *w przypadku gdy emitent ubiega się po raz pierwszy o wprowadzenie akcji lub praw do akcji do obrotu w alternatywnym systemie:*
  - *co najmniej 15% akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie znajduje się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczy głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem; wymóg ten stosuje się odpowiednio do praw do tych akcji,*
  - *kapitał własny emitenta wynosi co najmniej 500.000 zł; Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile poziom środków finansowych pozyskanych przez emitenta w wyniku oferty akcji, które nie zostały jeszcze zarejestrowane, pozwala na uprawdopodobnienie spełnienia wymogu po dokonaniu rejestracji tych akcji przez właściwy sąd,*
  - *emitent przedstawi w dokumencie informacyjnym sprawozdanie finansowe lub skonsolidowane sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy, sporządzone i zbadane zgodnie z przepisami Załącznika Nr 1 do niniejszego Regulaminu.*

Jeżeli regulamin nie przewiduje konieczności sporządzania publicznego dokumentu informacyjnego lub upłynął termin ważności takiego dokumentu sporządzonego w związku ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO wymaga:

- *sporządzenia przez emitenta właściwego dokumentu informacyjnego,*
- *przedstawienia przez emitenta oświadczenia Autoryzowanego Doradcy, o którym jest mowa w § 3 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.*

Dodatkowo, zgodnie z §3 ust. 1a Regulaminu ASO, w przypadku gdy:

1) *różnica pomiędzy cenami emisyjnymi akcji spółki ubiegającej się po raz pierwszy o wprowadzenie akcji lub praw do akcji do alternatywnego systemu obrotu przekracza 50% niższej z tych cen, a pomiędzy dniami ustalenia tych cen nie minęło więcej niż 9 miesięcy, lub*
2) *różnica pomiędzy średnim kursem akcji emitenta w alternatywnym systemie obrotu z ostatnich 3 miesięcy poprzedzających dzień ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji a tą ceną przekracza 50% tego kursu, a w przypadku notowania akcji emitenta, przed dniem ustalenia tej ceny, przez okres krótszy niż 3 miesiące – przekracza 50% średniego kursu tych akcji z całego tego okresu*

- akcje uprzywilejowane cenowo oraz prawa do tych akcji nie mogą zostać wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu w ciągu 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały/decyzji o ustaleniu ceny emisyjnej tych akcji. W przypadku późniejszej zmiany ceny emisyjnej tych akcji termin ten liczony jest od daty podjęcia uchwały/decyzji zmieniającej tę cenę.

Ograniczenie, o którym mowa powyżej, nie dotyczy akcji oraz praw do tych akcji, w przypadku gdy w stosunku do tych akcji nie zostało wyłączone lub ograniczone prawo poboru.

Organizator Alternatywnego Systemu może niestosować ograniczenia, o którym mowa powyżej, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

6.3. Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, z przedmiotowymi instrumentami finansowymi serii C wprowadzanymi do alternatywnego systemu obrotu na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego, nie wiążą się żadne dodatkowe świadczenia ciążące na nabywcy instrumentów finansowych wobec Emitenta.

6.4. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa i obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, nabywca lub zbywca instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu, nie jest zobowiązany do przekazania innych informacji, niż wynikające z właściwych regulacji prawnych oraz zapisów niniejszego dokumentu informacyjnego.

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

7.1. Emitent

1) Zarząd

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, skład Zarządu Emitenta przedstawia się następująco:

- *Bogdan Pukowiec – Prezes Zarządu*

Bogdan Pukowiec – Prezes Zarządu

Pan Bogdan Pukowiec jest absolwentem Wydziału Pedagogicznego Uniwersytetu Śląskiego oraz Studium Bankowości i Finansów w Katowicach. W 2002 r. ukończył studia podyplomowe Master of Business Administration przy Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie. Pracę zawodową rozpoczął w 1992 r. w Banku Przemysłowo-Handlowym S.A. jako analityk kredytowy, następnie piastował stanowisko Naczelnika Wydziału Doradców Klienta. W latach 1996–2004 prowadził własną działalność gospodarczą w zakresie inwestycji i doradztwa finansowego. Od 2000 r. jest nieprzerwanie Prezesem Zarządu Beskidzkiego Biura Consultingowego (początkowo sp. z o.o., a następnie S.A.). Dysponuje szeroką wiedzą z zakresu prawa spółek handlowych, prawa cywilnego, podatkowego, gospodarczego oraz transakcji na rynku kapitałowym. Jest specjalistą w zakresie funduszy strukturalnych i innych środków pomocowych dla przedsiębiorstw. Posiada uprawnienia Ministra Skarbu do zasiadania w Radach Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa. Jest członkiem Rady Nadzorczej AQUA S.A. w Bielsku-Białej, Skoczowskiej Fabryki Kapeluszy Polkap S.A., AT Group S.A. oraz Wydawnictwa Mida S.A.

Kadencja Pana Bogdana Pukowca rozpoczęła się z chwilą jego powołania, tj. w dniu 08 września 2009 roku. Kadencja ta zgodnie z art. 369 § 4 K.s.h. oraz art. 17 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.

W dniu 30 listopada 2014 roku Pan Sławomir Jarosz złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Powyższa zmiana do dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego nie została wprowadzona do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

2) Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

- *Rafał Budny – Przewodniczący Rady Nadzorczej*
- *Maciej Dudek – Członek Rady Nadzorczej*
- *Michał Damek – Członek Rady Nadzorczej*
- *Jan Chrapek – Członek Rady Nadzorczej*
- *Piotr Budzisz – Członek Rady Nadzorczej*

Kadencja Pana Macieja Dudka rozpoczęła się z chwilą jego powołania, tj. w dniu 08 września 2009 roku. Kadencja ta, zgodnie z art. 386 § 1 K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014.
Kadencja Pana Rafała Budnego rozpoczęła się z chwilą jego powołania, tj. w dniu 14 maja 2012 roku. Kadencja ta ta, zgodnie z art. 386 § 1. K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2017.
Kadencja Panów Michała Damka oraz Jana Chrapka rozpoczęła się z chwilą ich powołania, tj. w dniu 24 czerwca 2013 roku. Kadencja ta, zgodnie z art. 386 § 1. K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018.
Kadencja Pana Piotra Budzisza rozpoczęła się z chwilą jego powołania, tj. w dniu 19 grudnia 2013 roku. Kadencja ta, zgodnie z art. 386 § 1. K.s.h oraz Art. 22 Statutu Spółki upływa z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2018.

7.2. Autoryzowany Doradca

Mocą uchwały nr 1021/2014 z dnia 9 września 2014 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił zwolnić Spółkę z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na rynku NewConnect w zakresie dotyczącym wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect akcji serii C Emitenta.

7.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Firma Spółki:	**Polaudit Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**
Siedziba, adres:	**ul. Elbląska 15/17, 01-747 Warszawa**
Numer telefonu:	**+48 22 633 87 39**
Numer fax:	**+48 22 633 39 91**
Adres strony internetowej:	**www.polaudit.pl**
Adres poczty elektronicznej:	**polaudit@polaudit.pl**
KRS:	**0000020996**

Spółka wpisana jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 552.

Badanie Sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2013 przeprowadziła Biegła Rewident Pani Małgorzata Wojnowska, nr ewidencyjny 10265.

8. 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

Podmiot dominujący

Podmiotem dominującym wobec Emitenta, posiadającym 65,17% udziału w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta, jest Spółka ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Spółka ABS Investment S.A. prowadzi szeroko definiowaną działalność inwestycyjną w podmioty z rynku publicznego i niepublicznego, finansowaną ze środków własnych.

Oferta Spółki koncentruje się w czterech głównych dziedzinach: inwestycje kapitałowe, doradztwo finansowe, dotacje unijne, inwestycje w dzieła sztuki.

Firma:	**ABS Investment Spółka Akcyjna**
Adres siedziby:	**43-300 Bielsko-Biała, ul. Warszawska 153**
Numer telefonu:	**+48 33 822 14 10**
Numer faksu:	**+48 33 822 14 10**
Adres poczty elektronicznej:	**info@absinvestment.pl**
Adres strony internetowej:	**www.absinvestment.pl**
Sąd Rejonowy:	**Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego**
Data rejestracji:	**22 października 2010 r.**
Numer KRS:	**0000368693**
REGON:	**240186711**
NIP:	**5472032240**

Dodatkowo Emitent posiada 19,64% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu AT Group S.A. z siedzibą w Krupskim Młynie, której Prezesem Zarządu jest Pan Piotr Budzisz, zasiadający w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Poza wymienionymi powyżej powiązaniami, Zarządowi nie są znane inne powiązania o charakterze kapitałowym.

9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

a) powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących emitenta

Pan Bogdan Pukowiec, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, posiada poniżej 5% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

b) powiązania pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Pan Bogdan Pukowiec posiada 8,30% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu ABS Investment S.A. (podmiot dominujący wobec Emitenta).

Pan Maciej Dudek będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, pełni również funkcję Członka Rady Nadzorczej ABS Investment S.A.

c) 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)

Mocą uchwały nr 1021/2014 z dnia 9 września 2014 roku, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. postanowił zwolnić Spółkę z obowiązku zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą na rynku NewConnect w zakresie dotyczącym wprowadzenia do obrotu na rynku NewConnect akcji serii C Emitenta.

Poza wymienionymi powyżej powiązaniami, nie są znane inne powiązania o charakterze organizacyjnym lub finansowym.

10. Wybrane dane finansowe emitenta

10.1. Dane finansowe za rok obrotowy 2013

Tabela 1 Wybrane dane finansowe jednostkowe z rachunku zysków i strat (PLN)

	01.01. - 31.12.2013 r.	01.01. - 31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży	**1.323.508,87**	**1.265.598,40**
Koszty działalności operacyjnej	**1.205.854,93**	**2.748.496,38**
Amortyzacja	***39.631,87***	***40.007,21***
Zysk (strata) ze sprzedaży	**117.653,94**	**-1.482.897,98**
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**205.960,26**	**-15.296,07**
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	**765.721,76**	**-256.455,10**
Zysk (strata) brutto	**765.721,76**	**-256.455,10**
Zysk (strata) netto	**591.097,76**	**-224.681,10**

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu (PLN)

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa trwałe	**141.457,35**	**184.031,23**
Wartości niematerialne i prawne	500,00	1.700,00
Rzeczowe aktywa trwałe	54.299,36	92.731,23
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	3.300,00	1.650,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	83.357,99	87.950,00
Aktywa obrotowe	**5.345.503,35**	**4.193.691,91**
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1.037.560,88	1.458.597,77
Inwestycje krótkoterminowe	4.299.631,73	2.725.631,32
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.310,74	9.462,82
Kapitał (fundusz) własny	**5.047.730,70**	**4.135.306,22**
Zobowiązania i rezerwy	**439.230,00**	**242.416,92**
Rezerwy na zobowiązania	158.915,00	5.583,00
Zobowiązania długoterminowe	149.985,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	130.330,00	205.266,32
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	31.567,60
Suma	**5.486.960,70**	**4.377.723,14**

Źródło: Emitent

Powyższe dane pochodzą z raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2013, opublikowanego w dniu 23 maja 2014 roku (EBI nr 44/2014).

10.2. Dane finansowe jednostkowe na koniec III kwartału 2014 roku obrotowego

Tabela 3 Wybrane dane finansowe jednostkowe z rachunku zysków i strat (PLN)

	01.01. - 30.09.2014 r.	01.01. - 30.09.2013 r.
Przychody ze sprzedaży	**765.055,89**	**1.013.963,03**
Koszty działalności operacyjnej	**818.746,10**	**926.594,72**
Amortyzacja	*12.301,01*	*29.964,34*
Zysk (strata) ze sprzedaży	**-53.690,21**	**87.368,31**
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	**-48.024,22**	**241.902,91**
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	**-187.345,46**	**1.189.571,21**
Zysk (strata) brutto	**-187.345,46**	**1.189.571,21**
Zysk (strata) netto	**-155.296,46**	**961.059,21**

Źródło: Emitent

Tabela 4 Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu (PLN)

	30.09.2014 r.	30.09.2013 r.
Aktywa trwałe	**534.921,34**	**158.339,89**
Wartości niematerialne i prawne	0,00	800,00
Rzeczowe aktywa trwałe	5.470,21	63.666,89
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	458.313,07	3.300,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71.138,06	90.573,00
Aktywa obrotowe	**5.426.517,88**	**5.959.544,48**
Zapasy	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	643. 350,07	1.842.273,50
Inwestycje krótkoterminowe	4.768.694,19	4.107.944,39
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14.473,62	9.326,59
Kapitał (fundusz) własny	**5.617.024,42**	**5.434.044,28**
Zobowiązania i rezerwy	**344.414,80**	**683.840,09**
Rezerwy na zobowiązania	106.021,00	212.347,00
Zobowiązania długoterminowe	119.988,00	160.004,00
Zobowiązania krótkoterminowe	118.405,80	311.489,09
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma	**5.961.439,22**	**6.117.884,37**

Źródło: Emitent

Powyższe dane pochodzą z raportu kwartalnego Emitenta za III kwartał 2014 roku, opublikowanego w dniu 14 listopada 2014 roku (EBI nr 105/2014). Dane te nie były badane przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

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

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym. Wiążą się one w szczególności z sytuacją gospodarczą, majątkową, finansową i organizacyjną Emitenta.

Wymienione w niniejszym dokumencie rodzaje ryzyk nie mają charakteru zamkniętego. Obejmują najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej.

Opisane rodzaje ryzyk, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

11.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność oraz rozwój Emitenta ściśle skorelowane są z sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będącej jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej jego klientów. Do głównych czynników kształtujących jego sytuację ekonomiczną należy zaliczyć: poziom PKB, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych.

Dynamika wzrostu gospodarczego zależy od wartości głównych zagregowanych wskaźników makroekonomicznych, w których skład wchodzą: PKB per capita, poziom bezrobocia, efektywność pracy, wartość konsumpcji, wartość inwestycji, wartość oszczędności, wartość eksportu netto, podaż pieniądza, poziom inflacji i wartość stóp procentowych.

Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jego wyników finansowych. Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian mają wpływ na realizację założonej przez Emitenta strategii.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

W sektorze gospodarki obejmującym rynki na których Emitent prowadzi działalność, występuje duża zmienność przepisów prawa oraz brak jednoznacznej ich interpretacji. Problemem są również zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, związane głównie z polaryzacją idei i koncepcją rozwoju kraju. Zaistnienie tych czynników, może przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Emitenta lub jego produktów. W konsekwencji może przełożyć się to na konieczność zmodyfikowania przez Emitenta procesów zakupowych, wytwórczych bądź sprzedażowych, generując tym samym dodatkowe koszty.

Ponadto, Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników, pojedynczo bądź łącznie,

skutkować może ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Może to prowadzić do odmiennego interpretowania odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych. Czynnikiem zwiększającym ryzyko jest także konieczność dostosowywania polskiego prawa podatkowego do prawa Unii Europejskiej, co może przyczyniać się do dokonywania częstych zmian w jego brzmieniu oraz interpretacji. Istnieje ryzyko potencjalnego wpływu niniejszych czynników na Emitenta, w tym przede wszystkim jego wynik finansowy, narażając go na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z osiągnięciem celu strategicznego i celów nadrzędnych

Nadrzędnym celem strategicznym Emitenta jest konsolidacja regionalnego rynku usług konsultingowych oraz budowa grupy firm doradczych z komplementarnymi usługami. Osiągnięcie tych celów wymaga umiejętności szybkiej adaptacji do zmiennych warunków panujących na rynku, w którego obszarze Spółka prowadzi działalność. Największe zagrożenia wynikają ze zmieniających się warunków otoczenia prawnego, politycznego, fiskalnego i gospodarczego, koniunktury na rynku finansowym, a także popytu na usługi Emitenta. W przypadku podjęcia błędnych decyzji istnieje ryzyko nieosiągnięcia założonych celów, co znalazłoby odbicie w sytuacji finansowej Emitenta.
Istnieje ryzyko, iż Emitentowi nie uda się osiągnąć założonych celów związanych bądź to z konsolidacją rynku regionalnego oraz budową grupy kapitałowej, bądź też wdrożeniu nowych produktów i usług oraz zwiększenie obszaru działalności.
W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Zarząd Emitenta zamierza wzmocnić działania akwizycyjne w odniesieniu do spółek z branży, proponować nowe usługi poszerzające ofertę oraz stale podnosić jakość oferowanych usług. Ponadto Spółka podejmuje bieżące działania zmierzające do identyfikacji atrakcyjnych spółek w celu włączenia ich do budowanej przez siebie grupy kapitałowej.
Emitent stara się także ograniczyć ryzyko związane z niezrealizowaniem celu strategicznego poprzez przeprowadzanie audytów i analiz mających na celu jak najlepsze przygotowanie i przeprowadzenie planowanych działań.

Ryzyko związane z konsolidacją w branży

Procesy konsolidacyjne w branży usług konsultingowych, łączenie firm zajmujących się działalnością doradczą, przejęcia krajowych firm doradczych przez podmioty zagraniczne polegające bądź na łączeniu się firm, bądź na tworzeniu grup firm ściśle ze sobą współpracujących (również w ramach międzynarodowych sieci firm konsultingowych) mogą spowodować pogorszenie sytuacji na rynkach, na których działa Emitent oraz powstanie lub umocnienie się na tych rynkach innych firm, konkurencyjnych dla Emitenta. Jednocześnie obserwowana jest tendencja dążenia do szybszego wzrostu poprzez przejęcia firm niszowych oraz włączanie do oferty handlowej rozwiązań renomowanych przedsiębiorstw o zasięgu ogólnoświatowym. Sytuacja ta może zagrozić pozycji rynkowej Emitenta.
W celu ograniczenia wpływu tego ryzyka na działalność operacyjną, Emitent podjął działania mające na celu akwizycję firm z branży finansowej oraz zbudowanie grupy kapitałowej w oparciu o podmioty oferujące komplementarne produkty.

Ryzyko związane ze spadkiem dynamiki wzrostu rynku usług świadczonych przez Emitenta

Dostępne opracowania wskazują, że dynamika wzrostu rynku, na którym działa Emitent, jest wysoka i przewyższa dynamikę wzrostu produktu krajowego brutto Polski. Pomimo optymistycznych prognoz zakładających wysokie tempo wzrostu gospodarczego kraju, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia wahań koniunktury (np. spowodowanych wysokim deficytem budżetowym, ewentualnym kryzysem finansów państwa, presją na zwiększanie wydatków socjalnych), co może spowodować zmniejszenie w budżetach klientów środków, przeznaczanych na usługi doradcze. Dotyczy to również poziomu wykorzystania środków z funduszy unijnych. Pomimo absorpcji przez Polskę w perspektywie budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014 - 2020 znaczących środków z funduszy Unii Europejskiej, istnieje możliwość znacznego ograniczenia wykorzystania tych środków z uwagi na np. brak możliwości współfinansowania programów czy też niedostosowanie istniejących procedur do wymogów programów.
Emitent stara się zapobiegać temu zagrożeniu poprzez możliwie dużą dywersyfikację zarówno usługową, jak również rynkową oraz oferowanie i rozwijanie nowoczesnych usług, konkurencyjnych cenowo oraz zaawansowanych merytorycznie.

Ryzyko pogorszenia koniunktury na rynku kapitałowym

Oprócz podstawowej prowadzonej działalności doradczej, Emitent działa również na rynku kapitałowym, na którym koniunktura jest ściśle związana z sytuacją gospodarczą, prawną i polityczną dotyczącą spółki będącej przedmiotem inwestycji Emitenta, sektora, bądź branży w której działa, państwa, a nawet całego świata.
Pogorszenie sytuacji na rynku kapitałowym, może być przyczyną obniżenia poziomu wyceny spółek, w które Emitent inwestuje, co mogłoby negatywnie wpłynąć na jego sytuację finansową.
Łączna wartość portfela inwestycyjnego Emitenta zgodnie z bilansem na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 4.289.428,38 zł.
Powyższe ryzyko ograniczane jest dzięki dywersyfikacji prowadzonej działalności i osiąganiu przychodów z różnych dziedzin doradztwa gospodarczego i finansowego.

Ryzyko związane z utratą kluczowych klientów

Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z głównymi klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z usług oferowanych przez Emitenta może to spowodować negatywne postrzeganie działalności Emitenta na rynku, a także trudności w pozyskaniu nowych zleceń.
Spółka zapobiega powyższym zagrożeniom poprzez systematyczny wzrost jakości świadczonych usług, oferowanie nowych usług oraz dywersyfikację portfela odbiorców - klientami Emitenta są spółki prawa handlowego, cywilnego, a także instytucje otoczenia biznesu, organizacje typu non-profit oraz organizacje i zgromadzenia kościelne (np. klasztory).
W celu minimalizacji ryzyka utraty kluczowych klientów, Emitent wdrożył stosowne procedury obiegu dokumentacji i monitorowania realizacji projektów (celem zminimalizowania ryzyka naruszenia ustaleń regulujących sferę projektów finansowanych przy udziale środków z Unii Europejskiej).
Emitent bada poziom zadowolenia klientów i dostosowuje przebieg projektów do sugestii przez nich zgłaszanych. Emitent wprowadził także zasadę informowania klientów o istotnych wydarzeniach, jakie mają miejsce w Spółce, a mogą mieć wpływ na relację z klientami.

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Działalność w branży usług konsultingowych, prowadzona jest głównie w oparciu o wiedzę i doświadczenie pracowników firmy oraz współpracujących ekspertów. Tworzą oni tzw. kapitał intelektualny.
Dynamiczny rozwój zwiększa zapotrzebowanie na wykwalifikowanych pracowników. Potencjalnie lepsze warunki pracy, zaproponowane przez konkurencyjne przedsiębiorstwo, mogą skłonić kluczowych pracowników lub ekspertów do odejścia i w dalszej perspektywie osłabienia pozycji rynkowej Emitenta.
Przystąpienie Polski do struktur UE oraz otwarcie rynków pracy przez niektóre kraje Wspólnoty, spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych.
Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Emitenta, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jego rozwoju.
Dodatkowo każdy z pracowników ma określony zestaw zadań, oraz klientów których obsługuje. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregokolwiek z kluczowych pracowników działalność Emitenta zostanie zachwiana.
Emitent minimalizuje wystąpienie tego ryzyka poprzez stosowanie czynników motywacyjnych dla kluczowych pracowników Spółki, szeroki program współpracy z ekspertami oraz stosowanie ustandaryzowanych procedur.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, iż podmioty trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej, w tym prawa własności przemysłowej i praw autorskich, które są podobne, bądź takie same, jak te stosowane przez Emitenta w pracy lub polecane przez niego swoim kontrahentom. Emitent w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałby prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć, iż w przyszłości w stosunku do świadczonych przez Emitenta usług, mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej. W związku z tym istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z utratą reputacji

Sektor w którym Emitent prowadzi działalność, ściśle powiązany jest z postrzeganiem jego działań przez klientów. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne Emitenta. Emitent dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem.
Ryzyko to ograniczane jest poprzez fakt, iż wszyscy pracownicy Emitenta to osoby o dużym doświadczeniu, posiadające odpowiednie kwalifikacje zawodowe.

Ryzyko realizacji projektów

Emitent specjalizuje się w realizacji projektów o wysokim stopniu złożoności, które często wymagają długookresowej pracy wykwalifikowanego zespołu. W takiej sytuacji pojawia się ryzyko m.in. wydłużenia w czasie planowanych działań, zmiany zakresu prac oraz ryzyko wystąpienia wyższych kosztów realizacji, przekraczających planowany budżet projektu. Nie można wykluczyć także ryzyka odstąpienia klienta od kontraktu, czy też ewentualnych reklamacji i roszczeń finansowych klienta związanych z wadami podczas pracy nad danym projektem.
Wystąpienie powyższych zdarzeń może wywrzeć negatywny wpływ na sytuację i wynik finansowy Emitenta.
Ryzyko powyższe ogranicza duże doświadczenie pracowników Emitenta oraz jego kadry kierowniczej w zakresie prowadzonej działalności.

Ryzyko realizacji projektów współfinansowanych ze środków UE

Znaczna część przychodów Emitenta realizowana jest we współpracy z beneficjentami korzystającymi z różnorodnych form wsparcia w ramach tzw. funduszy unijnych. Rola Emitenta sprowadza się w tym wypadku do pomocy w przygotowaniu dokumentacji aplikacyjnej, kompleksowego nadzoru nad całym procesem wnioskowania oraz, po uzyskaniu dofinansowania przez beneficjenta, realizacji usług będących przedmiotem wniosku aplikacyjnego. Dystrybucja środków pomocowych odbywa się na zasadzie konkursowej, co oznacza, że ostateczna pomoc trafia do tych beneficjentów, którzy najlepiej spośród wszystkich aplikujących przygotowali dokumentację oraz przedstawili najciekawsze pomysły. Istnieje więc ryzyko, iż część projektów w które angażuje się Emitent nie dojdzie do skutku, co przełoży się bezpośrednio na wartość realizowanych przez niego przychodów oraz wielkość zdominowanego rynku usług doradztwa unijnego.

Emitent również samodzielnie aplikuje o uzyskanie wsparcia w ramach funduszy UE dla własnych inicjatyw. Występuje tutaj analogiczne do omówionego powyżej ryzyko odstąpienia od realizacji części projektów lub ich realizacja w mniejszym wymiarze w sytuacji, gdy nie uzyskają one dofinansowania.

Ryzyko to minimalizowane jest poprzez fakt, iż wszystkie osoby zatrudnione przez Emitenta posiadają szeroką, kompleksową wiedzę oraz długoletnie doświadczenie w realizacji zarówno projektów własnych prowadzonych przez Spółkę, jak i w zakresie doradztwa przy projektach realizowanych przez klientów Emitenta.

Ryzyko związane z awariami sprzętu

Ze względu na profil działalności Emitenta, w swojej pracy wykorzystuje on infrastrukturę informatyczną oraz sprzęt komputerowy. Istnieje zatem ryzyko wystąpienia awarii sprzętu, które mogą spowodować obniżenie jakości usług świadczonych przez Spółkę lub nawet ich czasowy brak, czy też zniszczenie danych przetwarzanych i przechowywanych na sprzęcie komputerowym.

Ryzyko związane z awariami sprzętu i łącz telekomunikacyjnych jest ograniczane poprzez wykorzystywanie przez Emitenta wysokiej jakości sprzętu komputerowego, bieżące jego serwisowanie oraz nadzór informatyczny oraz odpowiednie zabezpieczenie sprzętu i danych np. dzięki wykonywaniu kopii zapasowych baz danych.

Ryzyko związane z pełnieniem funkcji Autoryzowanego Doradcy

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A., decyzjami Dyrektora Działu Rozwoju Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nr 108/2012 oraz 109/2012 z dnia 1 października 2012 roku, zostało wpisane na listę Autoryzowanych Doradców w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect i na Catalyst. Etap ten stanowił realizację działań, zmierzających do dywersyfikacji oferty Emitenta oraz zwiększania skali działalności na rynku kapitałowym. Zgodnie z założeniami Zarządu, działalność wynikająca z pełnienia funkcji Autoryzowanego Doradcy, będzie uzupełnieniem jego oferty i nie będzie stanowić głównego źródła przychodów Emitenta. Nie wyklucza się jednak, iż w przyszłości przychody wynikające z działań Autoryzowanego Doradcy będą stanowić znaczącą pozycję w sumie przychodów. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku naruszenia przez Emitenta lub podmioty, dla których będzie pełnił funkcję Autoryzowanego Doradcy, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, na Emitenta może zostać nałożona kara przewidziana w Regulaminie ASO, włącznie ze skreśleniem z listy Autoryzowanych Doradców. Może to być przyczyną utraty źródła przychodów i w konsekwencji pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko powyższe jest ograniczane faktem, iż zatrudnieni w Spółce pracownicy posiadają wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu działalności na rynku kapitałowym, jak również legitymują się Certyfikatami Doradców w alternatywnym systemie obrotu.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, udział głównego akcjonariusza, spółki ABS Investment S.A. z siedzibą w Bielsku–Białej w strukturze akcjonariatu wynosi 65,17%. Akcje te uprawniają do 65,17% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Wobec koncentracji akcji jednego akcjonariusza istnieje ryzyko, iż mniejsi akcjonariusze nie dysponują odpowiednią ilością głosów na walnym zgromadzeniu, aby przegłosować projekty uchwał inne niż te, proponowane przez w/w akcjonariusza.

Jednakże zarówno przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i przepisy Ustawy o ofercie należycie zabezpieczają interesy akcjonariuszy mniejszościowych. Każdemu z akcjonariuszy Emitenta obecnemu na walnym zgromadzeniu, który głosował przeciwko danej uchwale i zgłosił sprzeciw do protokołu lub akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu albo nieobecnemu na walnym zgromadzeniu z powodu wadliwego zwołania walnego zgromadzenia przysługuje prawo zaskarżenia uchwał podjętych niezgodnie z przepisami prawa lub sprzecznych ze statutem Emitenta lub dobrymi obyczajami. To samo uprawnienie przysługuje akcjonariuszom nieobecnym na walnym zgromadzeniu w stosunku do uchwał, które zostały podjęte pomimo, iż nie były objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia.

11.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Podejmujący się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect musi liczyć się z faktem, iż w związku ze stosunkowo krótkim okresem funkcjonowania, rynek ten jest w porównaniu z innymi rynkami mało płynny. Wobec tego należy brać pod uwagę możliwość wystąpienia trudności ze zbyciem zakupionych przez inwestora papierów wartościowych. Ponieważ rynek ten charakteryzuje się znaczącymi wahaniami cen instrumentów finansowych, decyzje dotyczące inwestycji powinny być rozważane w perspektywie średnio- i długoterminowej. W porównaniu z rynkiem podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych, ryzyko inwestycji na NewConnect jest znacznie większe, co zarówno oznacza możliwość osiągnięcia ponadprzeciętnych zysków ale również dużych strat.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku, dużej podaży akcji i wahań cen akcji

Inwestycje prowadzone w alternatywnym systemie obrotu cechują się znacznie większym ryzykiem, niż inwestycje w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy inwestycje w papiery wartościowe notowane na rynku podstawowym.

Ceny akcji notowanych w alternatywnym systemie obrotu, zależą od wzajemnych relacji pomiędzy popytem i podażą. Elementy te wynikają przede wszystkim z osiąganych przez Emitenta wyników finansowych, sytuacji makroekonomicznej, politycznej, oraz innych czynników. Należy zaznaczyć, iż wiele czynników wywierających bezpośredni wpływ na ceny papierów wartościowych, są niezależne od sytuacji i działań Emitenta.

Jednocześnie papiery wartościowe notowane w alternatywnym systemie obrotu podlegają znaczącym wahaniom cen oraz cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku podstawowym lub równoległym.

Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości ich sprzedaży.

Istnieje ryzyko, iż osoba nabywająca akcje, nie będzie mogła ich zbyć w dowolnym, wybranym przez siebie terminie lub ilości oraz po satysfakcjonującej cenie inwestycyjne.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jako organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

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

W przypadkach określonych przepisami prawa, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

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

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Giełda jako 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, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1.

Zgodnie z § 17c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rrozdziale V Regulaminu ASO, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17 - 17b, Giełda jako organizator alternatywnego systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Giełda, jako organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może:

1) *nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie nie może przekraczać 50.000 zł,*
2) *zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,*
3) *wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.*

Giełda, jako organizator alternatywnego systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej łącznie z karą zawieszenia obrotu albo karą wykluczenia z obrotu.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji, Giełda jako organizator alternatywnego systemu wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 10 ust. 5 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. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539 z późń. zm.), Emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia zakończenia subskrypcji lub sprzedaży papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji zawiadomienie związane ze spełnieniem się niniejszych faktów.
Zgodnie z art. 96 ust. 1 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

12. Zwięzłe przedstawienie wybranych informacji o Emitencie

12.1. Historia Emitenta

Data	Wydarzenie
1996	– powstanie Biura Usług Finansowych spółka cywilna. Wspólnikami spółki byli Pan Bogdan Pukowiec oraz Pan Sławomir Jarosz. Spółka zajmowała się doradztwem finansowym oraz usługami consultingowymi. Główna działalność skupiała się na pozyskiwaniu środków dla przedsiębiorstw w postaci kredytów, pożyczek, sporządzaniu biznesplanów, wycen oraz innych opracowań biznesowych.
1998	– zawiązanie spółki MKG – POLSKA Sp. z o.o. Założycielami spółki i zarazem udziałowcami zostali między innymi Pan Bogdan Pukowiec oraz Pan Sławomir Jarosz. Powołani zostali oni również w skład pierwszego Zarządu na stanowiska odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu.
2000 - 2002	– zmiana nazwy spółki na Beskidzkie Biuro Consultingowe Sp. z o.o. (wrzesień 2000), – podjęcie działalności w zakresie usług finansowych, – rozwiązanie spółki Biuro Usług Finansowych spółka cywilna, – prowadzenie działalności w szczególności w zakresie opracowywania wniosków i biznesplanów związanych z programami przedakcesyjnymi PHARE oraz SAPARD, – podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 120 tys. zł, poprzez utworzenie 100 nowych udziałów o wartości 500,00 zł każdy.
2003 - 2005	– dalszy rozwój Spółki oraz wprowadzenie do oferty nowych usług doradczych, realizowanych w ramach Funduszy przedakcesyjnych oraz strukturalnych, – klientom Beskidzkiego Biura Consultingowego zostało przyznanych ponad 100 dotacji z różnych programów pomocowych.
2006 - 2009	– spółka została liderem w pozyskiwaniu środków pomocowych w województwie śląskim, – w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, działanie 4.2, Beskidzkie Biuro Consultingowe pozyskało dla swoich klientów 27 mln złotych dotacji, co stanowiło około 25% środków przeznaczonych na tę edycję konkursu, – powstanie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. Spółka powstała w wyniku połączenia następujących podmiotów: Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o., Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. oraz Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. (wrzesień 2009), – zakup 100% akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego przez Rubicon Partners NFI S.A. (październik 2009).
2010	– rejestracja spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (marzec 2010 r.), – Beskidzkie Biuro Consultingowe zostało laureatem XVI Edycji Medalu Europejskiego dla Usług (2008). Medal ten przyznawany jest przez Business Centre Club, – Beskidzkie Biuro Consultingowe zajęło I miejsce na Śląsku w klasyfikacji regionalnej, według raportu specjalnego dotyczącego rynku usług doradczych w Polsce "Doradcy i fundusze UE" przygotowanego przez magazyn Forbes.
2011	– podpisanie z Wojewódzkim Urzędem Pracy w Katowicach umowy o dofinansowanie, na realizację projektu: „PIERWSZY BIZNES – aktywizacja lokalnej społeczności”. Celem projektu było udzielenie kompleksowego wsparcia szkoleniowo - doradczego oraz finansowego podstawowego i pomostowego dla osób zamierzających prowadzić działalność gospodarczą, z obszaru 4 powiatów podregionu bielskiego: powiatu bielskiego, cieszyńskiego, żywieckiego oraz miasta Bielsko-Biała, – rozpoczęcie ścisłej współpracy z ABS Investment S.A. przy realizacji projektów,

	– zakup 100% akcji Beskidzkiego Biura Consultingowego przez ABS Investment S.A., – rozwój gałęzi działalności związanej z aktywnością na rynku kapitałowym.
2012	– podjęcie uchwały nr 12 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie niższej niż 282.500,00 zł i nie wyższej niż 367.500,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 325.000 i nie więcej niż 1.175.000 akcji na okaziciela serii B (maj 2012 r.), – złożenie przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego; na mocy tego oświadczenia kapitał zakładowy Spółki wyniósł 376.500,00 zł, dzieląc się na 2.500.000 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja oraz 1.175.000 akcji serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (sierpień 2012 r.), – w dniu 22 listopada 2012 roku miało miejsce pierwsze notowanie akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (listopad 2012), – 31 grudnia 212 roku Spółka podpisała z ABS Investment S.A. umowę zbycia 100% udziałów spółki Korporacja Capital Sp. z o.o. Handel-Finanse-Inwestycje z siedzibą w Bielsku-Białej. Cena sprzedaży wynosiła 950 tys. zł, tj. o 250 tys. zł więcej aniżeli cena zakupu tych udziałów przez BBC (grudzień 2012).
2013	– zakończenie realizacji projektu „Pierwszy Biznes – aktywizacja lokalnej społeczności" (maj 2013), – podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych Spółki oraz rozpoczęcie programu nabywania akcji własnych Spółki. Łączna liczba nabywanych akcji w okresie upoważnienia nie może przekroczyć 5% wszystkich akcji Spółki na dzień podejmowania uchwały, tj. 183.750 akcji (czerwiec 2013), – podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, o kwotę nie wyższą niż 275.625,00 zł (czerwiec 2013), – podjęcie uchwały w sprawie widełkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 367.500,00 zł do kwoty nie niższej niż 375.000,00 zł i nie wyższej niż 400.000,00 zł to jest o kwotę nie niższą niż 7.500,00 zł i nie wyższą niż 32.500,00 zł poprzez emisję nie mniej niż 75.000 i nie więcej niż 325.000 akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja (grudzień 2013).
2014	– przeprowadzenie subskrypcji akcji serii C, w ramach której inwestorzy objęli 260.000 akcji Emitenta, a Spółka pozyskała środki finansowe w wysokości 1.014.000,00 zł, – przeprowadzenie subskrypcji 70.000 akcji serii D, wyemitowanych uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 czerwca 2014 roku. Emisja ta została skierowana do osobom, które mają szczególne zasługi dla rozwoju Spółki, jednocześnie mając na względzie charakter motywacyjny takiej emisji akcji.

12.2. Zwięzłe przedstawienie działalności Emitenta

1) Zarys działalności

Przedmiotem działalności Beskidzkiego Biura Consultingowego S.A. jest świadczenie usług ekonomiczno-finansowych i obsługa konsultingowa o charakterze B2B, przede wszystkim w zakresie:

- *pozyskiwania finansowania w formie dotacji budżetowych i unijnych,*
- *pozyskiwania finansowania w formie kredytów oraz pożyczek,*
- *sporządzania analiz finansowych i biznes planów dla potrzeb uzyskania finansowania zewnętrznego,*
- *wykonywania wycen finansowych przedsiębiorstw,*
- *wykonywania wycen znaków towarowych i innych wartości niematerialnych i prawnych,*
- *wykonywania analiz ekonomicznych, opracowań i memorandów,*
- *wykonywania badań rynkowych oraz innych usług marketingowych.*

Emitent prowadzi również działania na rynku kapitałowym. Polegają one na inwestowaniu środków finansowych w akcje spółek znajdujące się w publicznym obrocie zarówno na rynku NewConnect jak i na rynku podstawowym GPW, a także nabywanie akcji emitowanych przez spółki które przygotowywane są do debiutów giełdowych. Działania te mają przynosić dodatkowe korzyści finansowe z nadwyżek między ceną zakupu instrumentu finansowego a ceną jego sprzedaży. Nabywanie akcji poprzedzone jest przeprowadzeniem gruntownej analizy fundamentalnej i technicznej, w celu zapewnienia bezpieczeństwa realizowanych transakcji oraz ograniczenie możliwości poniesienia strat na inwestycjach. Dodatkowo, w związku z wpisaniem w dniu 1 października 2012 roku Emitenta na listę Autoryzowanych Doradców na rynku NewConnect oraz Catalyst, oraz w związku ze zwiększeniem współpracy z podmiotem dominującym, tj. spółką ABS Investment S.A., Emitent przewiduje dynamiczny rozwój prowadzonej działalności, polegający na zwiększeniu wartości inwestowanych środków. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, Emitent ma podpisane umowy na pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy na rynku NewConnect, z 10 spółkami, z czego 9 jest notowanych (jedna umowa jest w trakcie trwania okresu wypowiedzenia).

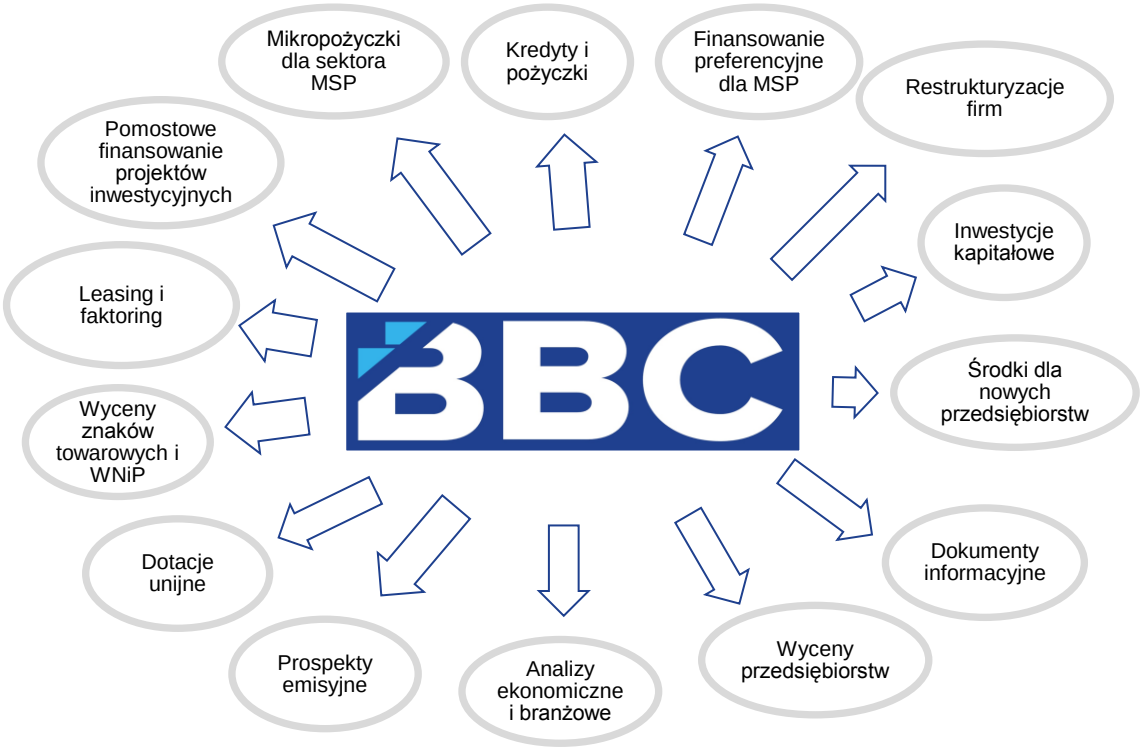
Na dzień 30 września 2014 roku, w skład portfela inwestycyjnego Emitenta wchodziło 17 spółek, z czego 14 notowanych i 3 nie będące w publicznym obrocie.
Łączna wartość portfela inwestycyjnego BBC zgodnie z bilansem na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 4.289.428,38 zł.

Informacje dotyczące prowadzonej działalności inwestycyjnej, są omawiane w każdym raporcie kwartalnym, gdzie w pozycjach dotyczących przychodów i kosztów finansowych, ukazywane będą zrealizowane transakcje kapitałowe. W ujęciu kwartalnym dokonywane są przeszacowania notowanych aktywów. Walory nienotowane są wyceniane i ukazywane w bilansie według cen ich nabycia.

Emitent osiąga znaczące sukcesy w zakresie zdobywania finansowania unijnego oraz innych dostępnych środków pomocowych.
Projekty realizowane przez BBC dla swoich klientów znajdują się w ścisłej czołówce list rankingowych i cechują często wysokim stopniem innowacyjności wdrażanych technologii. Wykwalifikowana kadra specjalistów gwarantuje wysoki poziom realizowanych usług. Doświadczenie zarówno kadry kierowniczej jak i zatrudnionych w Spółce pracowników, zdobyte w ciągu kilkunastu lat pracy daje klientom wymierne korzyści.

2) Oferta produktowa

Podstawą działalności Emitenta jest świadczenie usług ekonomiczno-finansowych i obsługa konsultingowa o charakterze B2B.



Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. specjalizuje się w kompleksowych działaniach, których przedmiotem jest pozyskiwanie środków finansowych z funduszy strukturalnych i innych dostępnych środków pomocowych. Oferta skierowana jest do wszystkich przedsiębiorców bez względu na wielkość oraz charakter prowadzonej działalności.

Spółka jest liderem w sektorze usług konsultingowych w regionie. Zasadniczą część działalności stanowi również pozyskiwanie finansowania dla przedsiębiorstw w postaci kredytów przeznaczonych na cele inwestycyjne oraz obrotowe finansujące bieżącą działalność operacyjną. W tym obszarze Spółka współpracuje z kilkudziesięcioma instytucjami kredytowymi i pożyczkowymi.

Oferta zakłada kompleksową obsługę i pomoc w zakresie:
- pozyskiwania komercyjnych kredytów bankowych (inwestycyjne, obrotowe, w rachunku bieżącym),
- pozyskiwania preferencyjnych kredytów i pożyczek z dopłatami ze środków pomocowych,
- pozyskiwania kredytów pomostowych pod przedsięwzięcia z dopłatami z funduszy unijnych,
- restrukturyzacji kredytów bankowych,
- pozyskiwaniu leasingów samochodów, maszyn oraz nieruchomości.

Beskidzkie Biuro Consultingowe uczestniczyło w projektach konsorcyjnych mających na celu uzyskanie dofinansowania w kwotach od kilkunastu do stu milionów złotych z udziałem banków polskich i zagranicznych oraz innych instytucji finansowych.

Spółka świadczy kompleksowe usługi w szerokim zakresie:
- aplikowanie o środki unijne dla sektora MSP na działania inwestycyjne z dostępnych programów operacyjnych – POIG, POIŚ, programy regionalne i inne,

- aplikowanie o środki pomocowe dla organizacji i związków wyznaniowych z dostępnych źródeł – programy regionalne i środki budżetowe, fundusze norweskie,
- kompleksowe rozliczanie projektów finansowanych ze środków unijnych i budżetowych,
- przygotowywanie biznesplanów dla potrzeb pozyskania kredytów i pożyczek,
- analiza branż, produktów, głównych graczy rynkowych, trendów produkcyjnych i konsumpcyjnych,
- opracowywania opinii ekonomiczno-prawnych,
- wyceny finansowe dla potrzeb przejęć kapitałowych, aportów, wyceny znaków towarowych, sieci dystrybucyjnych, oceny wartości rynkowej firm i innych wartości niematerialnych i prawnych,
- memoranda informacyjne i studia wykonalności,
- dokumenty informacyjne dla potrzeb wprowadzenia na rynek NewConnect i na Catalyst,
- inne analizy i opracowania finansowe w zależności od potrzeb klientów.

Wśród wykonywanych zleceń znalazły się między innymi:

- opracowania koncepcji restrukturyzacji finansowej i organizacyjnej; największy projekt realizowany był dla przedsiębiorstwa z branży spożywczej, o obrotach 100 mln zł;
- opracowania strategii eksportowej, w tym: dla firm z sektora motoryzacyjnego, budowlanego oraz informatycznego; największy projekt realizowany był dla firmy o obrotach przekraczających 100 mln zł;
- wyceny firm, znaków towarowych, opracowanie memorandów informacyjnych, analizy prawne oraz prowadzenie negocjacji w procesie sprzedaży przedsiębiorstw; wartość księgowa największej wycenianej firmy wynosiła 1,7 mld zł.

3) Przewagi konkurencyjne

Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.					
Spółka dywidendowa	Współpraca z kilkunastoma wiodącymi podmiotami z branży finansowej	Brak uzależnienia od jednostkowych klientów	Niskie zadłużenie kredytowe	Wysoka rentowność	Nisko-kosztowy model biznesowy

4) Strategia

1. Prowadzone są i będą intensywne działania operacyjne związane z przygotowaniem Spółki do pozyskiwania środków finansowych z funduszy europejskich dla przedsiębiorców w nowej perspektywie budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014 – 2020. Będą one miały charakter marketingowo - promocyjny, szkoleniowo - edukacyjny oraz formalno-prawny i organizacyjny. Aktualnie uchwalona perspektywa budżetowa Unii Europejskiej przewiduje wykorzystanie w tych latach ponad 82,5 mld Euro, z czego znaczna część przeznaczona zostanie dla rozwoju przedsiębiorczości w Polsce. Sektor B2B w usługach doradczych realizowanych przez BBC był dotychczas najważniejszym segmentem działalności i takim pozostanie w strategii na najbliższe lata. Spółka ma największe doświadczenie w organizowaniu finansowania i realizowania kompleksowych usług rozliczania inwestycji dofinansowanych z funduszy pomocowych. Zgodnie z nowymi założeniami do poszczególnych programów BBC koncentrowało będzie swoje usługi doradcze na następujących kierunkach:

   a. <u>Program Operacyjny Inteligentny Rozwój</u>

      - Programy B+R prowadzone przez konsorcja naukowo-przemysłowe - wsparcie udzielane na realizację prac B+R przez konsorcja naukowo-przemysłowe (programy sektorowe, projekty aplikacyjne).
      - Wsparcie projektów B+R przedsiębiorstw - od początkowej fazy badań aż do etapu, kiedy nowe rozwiązanie będzie można skomercjalizować w postaci produktu/ usługi/ technologii/ procesu.
      - Wsparcie prowadzenia prac badawczo-rozwojowych z udziałem funduszy kapitałowych.
      - Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R z wykorzystaniem instrumentów zwrotnych lub mieszanych (dotacyjno-zwrotnych).
      - Tworzenie warunków infrastrukturalnych dla prowadzenia działalności B+R przez przedsiębiorstwa - tworzenie i rozwój infrastruktury B+R przedsiębiorstw.
      - Kredyt na innowacje technologiczne - skierowany do MŚP i obejmujący projekty polegające na wdrażaniu innowacji o charakterze technologicznym.
      - Fundusz gwarancyjny dla wsparcia innowacyjnych przedsiębiorstw - gwarancje dla projektów polegających na wdrożeniu wyników prac B+R przez firmy.
      - Wsparcie przedsiębiorstw przez fundusze typu venture capital, sieci aniołów biznesu oraz fundusze kapitału zalążkowego - wspierające powstawanie i rozwój nowych firm.

      Beneficjentami tych działań, których BBC zamierza objąć obsługą doradczą są w zależności od priorytetu przedsiębiorstwa (MŚP oraz duże firmy), konsorcja przedsiębiorstw, konsorcja przedsiębiorstw i jednostek naukowych oraz jednostki badawczo - rozwojowe, inkubatory przedsiębiorczości i klastry.

   b. <u>Program Operacyjny Polska Cyfrowa</u>

      Jest to nowy program operacyjny mający na celu cyfrową aktywizację społeczeństwa oraz umożliwienie dostępu do internetu i adresowany jest do szerokiego spektrum beneficjentów. BBC zainteresowane będzie realizacją projektów głownie dla przedsiębiorców w zakresie działań umożliwiających jak najszerszy dostęp do sieci szerokopasmowych na obszarach, gdzie nie można zapewnić dostępu do internetu na warunkach rynkowych oraz projekty w

zakresie budowy, rozbudowy lub przebudowy sieci infrastruktury telekomunikacyjnej zapewniających głównie szerokopasmowy dostęp do szybkiego internetu. Podkreślić należy, że w poprzednim okresie aplikacyjnym Spółka zrealizowała skutecznie wiele projektów dla klientów z tej branży.

c. Programy Regionalne (głównie województwo śląskie i małopolskie)

Na poziomie regionalnym innowacje w przedsiębiorstwach powiązane z aktywnością badawczo – rozwojową (B+R) firm również traktowane będą priorytetowo, a główne kierunki działań to:

- Stworzenie lub rozwój zaplecza badawczo-rozwojowego, służącego działalności innowacyjnej przedsiębiorstw,
- Wsparcie prac B+R przez przedsiębiorstw umożliwiających w szczególności realizację regionalnych inteligentnych specjalizacji (w tym dofinansowanie uzyskania poza granicami RP ochrony własności przemysłowej w trybie krajowym, regionalnym i międzynarodowym),
- Wsparcie wdrożenia wyników badań naukowych/technologii oraz praw do własności intelektualnej,
- Usługi B+R polegające na opracowaniu nowego wyrobu, projektu wzorniczego, nowej technologii produkcji albo na znaczącym ulepszeniu wyrobu lub technologii produkcji („bon na innowacje").
- Projekty zwiększające aktywność inwestycyjną MŚP oraz skutkujące zwiększeniem zatrudnienia i trwałym rozwojem firmy, w szczególności na obszarach wiejskich i obszarach o najniższym poziomie rozwoju gospodarczego. Przykładowe działania to:
  - Rozbudowa przedsiębiorstwa prowadząca do wprowadzenia na rynek nowych produktów/usług (w tym turystycznych),
  - Działania mające na celu dokonywanie zasadniczych zmian procesu produkcyjnego lub zmianę w sposobie świadczenia usług, skutkujące wprowadzeniem na rynek nowych lub ulepszonych produktów/usług przy jednoczesnym zwiększeniu zatrudnienia,
  - Inwestycje w nowoczesne maszyny i sprzęt produkcyjny,

- Rozwój klastrów regionalnych i lokalnych,
- Wsparcie dostępu przedsiębiorstw do kapitału zewnętrznego poprzez rozwój instrumentów finansowych (fundusze pożyczkowe i poręczeniowe),
- Na poziomie regionalnym nowością będzie wsparcie dla przedsiębiorców (głównie MŚP) w zakresie rozwoju produktów i usług opartych na TIK (Technologie Informacyjno Komunikacyjne), sprzedaży produktów i usług w Internecie (handel elektroniczny), tworzenia i udostępniania usług elektronicznych odpowiadających ich potrzebom, a także wprowadzania procesów modernizacyjnych. Przykładowe działania to:
  - Zakup sprzętu i oprogramowania umożliwiający wprowadzenie nowej e-usługi,
  - Wdrożenie wirtualnego systemu obsługi działalności MŚP,
  - Rozwój działalności on-line poprzez wdrożenie systemu zarządzania sprzedażą i usługami,
  - Zakup licencji na oprogramowanie,
  - Wdrożenie nowoczesnych rozwiązań informatycznych w organizacji i zarządzaniu przedsiębiorstwem,
  - Uruchomienie portalu multimedialnego,
  - Stworzenie portalu pracowniczego do zarządzania zasobami personalnymi on-line,

- Kompleksowe wsparcie szkoleniowe w zakresie handlu elektronicznego,

– Rozwój inkubatorów przedsiębiorczości oraz ośrodków wspierających przedsiębiorczość akademicką,
– Wsparcie inwestycyjne dla nowopowstałych firm/start-up,
– Tworzenie nowej i rozwój istniejącej infrastruktury na rzecz rozwoju gospodarczego – np. uporządkowanie, przygotowanie, czy uzbrojenie terenów inwestycyjnych,
– Internacjonalizacja działalności przedsiębiorstw oraz promocja gospodarcza i turystyczna regionu (targi, wystawy, misje, wizyty studyjne).

2. Doradztwo w zakresie realizowania projektów z dziedziny tak zwanych EKOINWESTYCJI. Ponad dwukrotnie większe środki na działania z dziedziny ochrony środowiska zostały przyznane na te właśnie cele w programach operacyjnych na lata 2014-2020. Dotychczas pula środków na szeroko pojęte „działania ekologiczne" dla przedsiębiorców była ograniczona, co uległo zmianie w nowej perspektywie budżetowej i stwarza duże szanse na rozwój usług doradczych także dla BBC. Główne planowane kierunki działań w zakresie obsługi B2B dla ekoinwestycji będzie można realizować poprzez:

   a. <u>Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko</u>

      Priorytetowe inwestycje to poprawa efektywności energetycznej i wykorzystanie odnawialnych źródeł energii w przedsiębiorstwach oraz rozwój i wdrażanie inteligentnych systemów dystrybucji.

   b. <u>Programy Regionalne (głównie województwo śląskie i małopolskie)</u>

      – Priorytetowe będą działania mające na celu poprawę stanu środowiska miejskiego, w tym rekultywacja terenów zdegradowanych i redukcja zanieczyszczenia powietrza,
      – Wsparcie inwestycji dotyczących poprawy jakości powietrza dla sektora MŚP, w tym instalacje i urządzenia do redukcji zanieczyszczeń powietrza, systemy monitoringu powietrza,
      – Realizowanie inwestycji z zakresu instalacji wykorzystujących odnawialne źródła energii (fotowoltalika, małe elektrownie wodne, biomasa, elektrownie wiatrowe),
      – Promowanie efektywności energetycznej i użycia odnawialnych źródeł energii w przedsiębiorstwach. Efektywność energetyczna MŚP (zmniejszenie strat energii, ciepła, wody),
      – Audyty energetyczne dla MSP.

   c. <u>Programy dostępne na bieżąco z Wojewódzkich Funduszy Ochrony Środowiska oraz z Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska.</u>

3. Dotacje na ochronę dziedzictwa kulturowego.

   BBC kontynuować będzie współpracę z instytucjami kultury, a przede wszystkim ze związkami wyznaniowymi w zakresie dotacji na renowację zabytkowych obiektów sakralnych oraz zabytków ruchomych (dzieła sztuki, księgozbiory itp.). Klientami Spółki są między innymi Klasztory, Parafie, Muzea i inne instytucje, a możliwości dotacyjne realizowane będą z programów:
   – Program Operacyjny Infrastruktura i Środowisko dla projektów o większej wartości,

- Programy Regionalne (głównie województwo śląskie i małopolskie),
- Program Rozwoju Obszarów Wiejskich – głównie dla renowacji kościołów i zabytków na terenach wiejskich,
- Dotacje budżetowe z Ministerstwa Kultury i Dziedzictwa Narodowego i inne dostępne w zależności od potrzeb i możliwości rynkowych.

4. Dotacje dla sektora MSP z Programu Rozwoju Obszarów Wiejskich na rozwój małej przedsiębiorczości na terenach wiejskich oraz dla większych projektów inwestycyjnych z branży przetwórstwa rolno-spożywczego. Środki przeznaczone na ten cel w nowej perspektywie budżetowej będą większe niż w latach 2007-2013, tak więc możliwości usług doradczych w tym zakresie również będą zwielokrotnione.

5. Samodzielne aplikowanie przez Spółkę o dofinansowanie na następujące rodzaje działań:

   - Wsparcie na stworzenie warunków sprzyjających powstawaniu nowych i trwałych miejsc pracy w regionie, szczególnie poprzez zapewnienie dostępności do doradztwa i kapitału zewnętrznego dla osób pragnących założyć własną działalność gospodarczą. BBC wykorzysta doświadczenia i referencje uzyskane w związku ze zrealizowanym i rozliczonym programem aktywizacji lokalnej społeczności „Pierwszy biznes" i aplikować będzie o dostępne instrumenty finansowe, jak na przykład preferencyjne pożyczki dla osób planujących rozpoczęcie działalności gospodarczej lub bezzwrotne dotacje na rozpoczęcie działalności gospodarczej dla wyodrębnionych grup społecznych. Monitorowane będą na bieżąco możliwości dotacyjne z w Programu Operacyjnego Wiedza Edukacja Rozwój oraz z Regionalnych Programów Operacyjnych,

   - Wsparcie dostępu przedsiębiorstw do kapitału zewnętrznego poprzez rozwój instrumentów finansowych takich jak fundusze pożyczkowe i poręczeniowe. BBC posiada w ofercie linię biznesową w postaci udzielania mikropożyczek i zdobyło doświadczenia w tym segmencie usług. W miarę możliwości konkursowych złożona zostanie aplikacja o dofinansowanie takiej działalności,

   - Wsparcie dostępu przedsiębiorstw do kapitału na innowacje w ramach programu POIR oraz z programów regionalnych. Ogólnie celem programowym takiego wsparcia jest zwiększenie dostępności i poszerzenie oferty w zakresie instrumentów finansowych dla MSP. Pozyskanie takiego finansowania przez BBC służyć będzie zapewnieniu kapitału dla innowacyjnych przedsiębiorstw, w szczególności realizujących projekty związane z komercjalizacją wyników badań naukowych i prac rozwojowych. Wsparcie kierowane będzie do funduszy kapitałowych typu private equity (PE), venture capital (VC), funduszy podwyższonego ryzyka typu Risk Sharing Finance Facility (RSFF), sieci aniołów biznesu oraz innych instytucji otoczenia biznesu. BBC wraz ze Spółką z grupy kapitałowej ABS Investment S.A. spełniają w pełni kryteria ubiegania się o takie dofinansowanie. Finansowaniem objęte zostaną działania polegające przede wszystkim na tworzeniu przedsiębiorstw na bazie innowacyjnych pomysłów oraz zasileniu kapitałowym nowo powstałych firm. Ponadto pomoc skierowana będzie także na rozwój platform i sieci współpracy kojarzących inwestorów prywatnych z przedsiębiorcami poszukującymi finansowania oraz kształtowanie gotowości inwestycyjnej przedsiębiorców (np. przygotowanie dokumentów i analiz niezbędnych do pozyskania inwestora).

6. Spółka będzie kontynuowała działania mające na celu dywersyfikację prowadzonej działalności poprzez wprowadzenie nowych produktów i usług do ofert poprzez zacieśnienie współpracy z partnerami biznesowymi. Działania Spółki mają na celu konsolidację regionalnego rynku usług konsultingowych oraz budowę grupy firm doradczych zajmujących się komplementarnymi usługami. W celu zwiększenia obszaru działalności BBC kluczowy był zakup blisko 20% akcji spółki AT GROUP S.A. Współpraca z nowym partnerem biznesowym zwiększa możliwość oferowania kompleksowych usług dla spółek wchodzących w skład grupy i klientów Spółki. Będą to produkty przeznaczone dla sektora rolniczego oraz dotacje i produkty finansowe dla samorządów na realizację bardzo szerokiego wachlarza inwestycji i usług. Ten segment rynku dotychczas w małym stopniu obsługiwany był przez BBC.

7. Spółka dąży do zwiększenia zakresu usług Autoryzowanego Doradcy w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect i Catalyst. W tym celu w grudniu 2013 roku, Spółka zatrudniła dodatkową osobę posiadającą certyfikat Doradcy w ASO. Cel ten jest istotny do zrealizowania w naszej strategii, gdyż gwarantuje stabilne przychody miesięczne, które pokrywają znacząca część kosztów miesięcznych ponoszonych przez BBC.

8. Na bieżąco świadczone będą usługi doradcze, w których BBC wyspecjalizowało się w ostatnich latach poza funduszami pomocowymi, głównie:

   - Opracowywanie analiz ekonomiczno-finansowych (biznes plany, due diligance, analizy opłacalności itp.),
   - Wykonywanie wycen finansowych przedsiębiorstw – głównie znaków towarowych, wycen udziałów i innych wartości niematerialnych i prawnych,
   - Organizowanie finansowania dłużnego dla przedsiębiorców (kredyty, pożyczki, leasingi itp),
   - Badania marketingowe, analizy rynkowe i branżowe, strategie rozwoju itp.

9. Zarząd Spółki prowadzi również działania w zakresie zwiększenia wartości portfela inwestycyjnego, poprzez nabywanie akcji nowych podmiotów zarówno znajdujących się w publicznym obrocie jak i perspektywicznych, rozwijających się spółek, które zamierzają upublicznić swoje instrumenty finansowe. Na ten cel Zarząd zamierza przeznaczyć część środków pozyskanych z emisji akcji serii C.

10. Bardzo ważnym elementem strategii są również decyzje związane z polityką dywidendową Spółki na lata 2014-2016. Według przedstawionych założeń, Zarząd będzie rekomendował przeznaczanie od 25% do 50% zysku Spółki na wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

5) Cele emisyjne

Środki finansowe pozyskane w drodze emisji akcji serii C przeznaczone zostaną/zostały na dwa zasadnicze cele:

1. Przygotowanie Spółki do nowej perspektywy budżetowej Unii Europejskiej na lata 2014-2020, w tym stworzenie zespołu specjalistów, szkolenia produktowe w zakresie nowych programów dotacyjnych oraz przeprowadzenie działań marketingowo – promocyjnych, w tym:
   - Koszty wzrostu zatrudnienia – 30% wartości emisji,
   - Koszty marketingowo-promocyjne – 10% wartości emisji,
   - Szkolenia – 10% wartości emisji,
   - Sprzęt i oprogramowanie- 5% wartości emisji,
   - Konsultacje specjalistyczne i usługi obce – 15% wartości emisji.

2. Wzrost wartości portfela inwestycyjnego Spółki, poprzez nabycie akcji bądź udziałów nowych spółek oraz zwiększenie zaangażowania w podmiotach, których instrumenty finansowe Spółka obecnie posiada:
   – 30% wartości emisji.

12.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Emitenta, akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Emitenta są następujące podmioty:

Akcjonariusz	**liczba akcji**	**% kapitału**	**liczba głosów**	**% głosów**
ABS Investment S.A.	2.610.035	65,17%	2.610.035	65,17%
Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A.	209.000	5,22%	209.000	5,22%
Pozostali	*1.185.965*	*29,61%*	*1.185.965*	*29,61%*
łącznie	**4.050.000**	**100,00%**	**4.050.000**	**100,00%**

Stan akcjonariatu został podany w oparciu o informacje przekazane do publicznej wiadomości przez akcjonariuszy. Informacje dotyczące posiadanych akcji i liczby głosów z akcji przez Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A. zostały podane w oparciu o przekazane do publicznej wiadomości zawiadomienie akcjonariusza z dnia 1 lipca 2014 roku (ESPI nr 12/2014 z dnia 1 lipca 2014 r.). Z kolei udział w kapitale zakładowym oraz głosach został obliczony w oparciu o aktualną liczbę akcji i głosów z tych akcji.
.

13. Informacje dodatkowe

13.1. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 400.500,00 zł (czterysta tysięcy pięćset złotych 00/100) i dzieli się na:

a) *2.500.000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,*
b) *1.175.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,*
c) *260.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,*
d) *70.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda,*

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

13.2. Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione są na jego stronie internetowej, pod adresem: **www.bbc-polska.com.**

Zamieszczone zostały następujące pozycje:
- *Tekst jednolity Statutu Spółki,*
- *Aktualny odpis z Rejestru Przedsiębiorców KRS,*
- *Regulamin Zarządu,*
- *Regulamin Rady Nadzorczej.*

Powyższe dokumenty dostępne są również w siedzibie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. w Bielsku-Białej przy ulicy Warszawskiej 153.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących (EBI) dostępnych na stronie internetowej rynku NewConnect ***www.newconnect.pl*** oraz stronie internetowej Emitenta ***www.bbc-polska.com*****.** W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

14. Wskazanie miejsca udostępnienia dokumentów

14.1. Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości dokument informacyjny sporządzony dnia 30 października 2012 roku na potrzeby wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji serii A i B, znaleźć można na stronach internetowych:

- *Emitenta – **www.bbc-polska.com***
- *Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, rynku NewConnect – **www.newconnect.pl***

14.2. Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Kwartalne jak i roczne raporty okresowe Emitenta, przekazywane są do publicznej wiadomości w drodze ich publikacji w Elektronicznej Bazie Informacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (EBI). Tym samym udostępnione są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu rynku NewConnect ***www.newconnect.pl***. Raporty te znajdują się również na stronie internetowej Emitenta oraz w siedzibie Spółki.

Ostatnimi raportami okresowymi udostępnionymi do publicznej wiadomości przed sporządzeniem niniejszego dokumentu informacyjnego w ciągu ostatnich 12 miesięcy były:

- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. za III kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 105/2014) dnia 14.11.2014 r.*
- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. za II kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 80/2014) dnia 12.08.2014 r.*
- *Raport roczny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. za rok obrotowy 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 44/2014) dnia 23.05.2013 r.*
- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.za I kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 42/2014) dnia 07.05.2014 r.*
- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. za IV kwartał 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 13/2014) dnia 07.02.2014 r.*
- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.za III kwartał 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 88/2013) dnia 07.11.2013 r.*
- *Raport kwartalny spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.za II kwartał 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 32/2013) dnia 08.08.2013 r.*

15. Załączniki

15.1. KRS

Identyfikator wydruku: RP/352910/9/20141127134007 Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.11.2014 godz. 13:40:07
Numer KRS: 0000352910

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		30.03.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu	16.09.2014
	Sygnatura akt	BB.VIII NS-REJ.KRS/8419/14/915		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY BIELSKU-BIAŁEJ, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 241302763, NIP: 9372604213
3.Firma, pod którą spółka działa	BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE 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. ŚLĄSKIE, powiat M. BIELSKO-BIAŁA, gmina M. BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA
2.Adres	ul. WARSZAWSKA, nr 153, lok. ---, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	08 WRZEŚNIA 2009 R., REPERTORIUM A NUMER 5282/2009 NOTARIUSZ ROZALIA GOŁBA-DORAK, KANCELARIA NOTARIALNA ROZALIA GOŁBA-DORAK I BEATA FIRYN S.C. W BIELSKU-BIAŁEJ
	2	- 14.05.2012 R.,AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 4267/2012, NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAL, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAL, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIANA §8, §9, §11, §17, §22, §27, §29, §32, §39, - UCHYLENIE §31; - 10.08.2012 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 7077/2012, NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAL, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAL, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIANA §8 I §9.
	3	24 CZERWCA 2013 R. REPERTORIUM A 3137/2013, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ (43-300), UL. 3 MAJA 19. ZMIENIONO: ARTYKUŁ 10
	4	19 GRUDNIA 2014 R. REPERTORIUM A 7119/2013, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ (43-300), UL. 3 MAJA 19 ZMIENIONO: ARTYKUŁ 8 UST. 1, ARTYKUŁ 9 UST. 1, ARTYKUŁ 9 UST. 2, ARTYKUŁ 13 UST. 1, ARTYKUŁ 22 W CAŁOŚCI, ARTYKUŁ 34 UST. 1, A TAKŻE DOKONANO KOREKTY OMYŁKI PISARSKIEJ W TYTULE DZIAŁU VII
	5	4.06.2014 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 2786/2014, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19 - ZMIENIONO ARTYKUŁ 8 UST. 1 I ARTYKUŁ 9 UST. 1, UCHWAŁA ZARZĄDU PODJĘTA W TRYBIE ART. 310 KSH.
	6	25.06.2014 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 3345/2014, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. 3 MAJA 19 - ZMIENIONO ARTYKUŁ 8 UST 1 I ARTYKUŁ 9 UST. 1.

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	POŁĄCZENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU POŁĄCZENIA PRZEZ ZAWIĄZANIE NOWEJ SPÓŁKI, W TRYBIE ART. 491-516 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, SPÓŁEK "BESKIDZKIEGO BIURA CONSULTINGOWEGO SP. Z O.O." Z SIEDZIBĄ W BIELSKU-BIAŁEJ, BESKIDZKIEGO BIURA CONSULTINGOWEGO CAPITAL SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W BIELSKU-BIAŁEJ I BESKIDZKIEGO BIURA CONSULTINGOWEGO CENTER SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W BIELSKU-BIAŁEJ, NA MOCY UCHWAŁ PODJĘTYCH PRZEZ ZGROMADZENIA

		WSPÓLNIKÓW SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ, W DNIU 08 WRZEŚNIA 2009 ROKU.
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	"BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ"
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000144673
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	072262422
2	1.Nazwa lub firma	BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE CENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000231781
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	100014714
3	1.Nazwa lub firma	BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE CAPITAL SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000272965
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	240567821

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		400 500,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		275 625,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji		4005000
4.Wartość nominalna akcji		0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		400 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		------
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	12 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	2500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	1175000
	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	260000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	SERIA D
	2.Liczba akcji w danej serii	70000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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?	TAK

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PUKOWIEC
	2.Imiona	BOGDAN JAN
	3.Numer PESEL/REGON	65091502516

	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	JAROSZ
	2.Imiona	SŁAWOMIR PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	69090107956
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	DUDEK
		2.Imiona	MACIEJ MARIAN
		3.Numer PESEL	69112004775
	2	1.Nazwisko	BUDNY
		2.Imiona	RAFAŁ
		3.Numer PESEL	80032215357
	3	1.Nazwisko	DAMEK
		2.Imiona	MICHAŁ MARCIN
		3.Numer PESEL	85073102031
	4	1.Nazwisko	CHRAPEK
		2.Imiona	JAN PIOTR
		3.Numer PESEL	67011800696
	5	1.Nazwisko	BUDZISZ
		2.Imiona	PIOTR PAWEŁ
		3.Numer PESEL	61121104075

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

Identyfikator wydruku: RP/352910/9/20141127134007

Strona 6 z 10

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	46, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PŁODÓW ROLNYCH, ŻYWYCH ZWIERZĄT, SUROWCÓW DLA PRZEMYSŁU TEKSTYLNEGO I PÓŁPRODUKTÓW
	2	46, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ PALIW, RUD, METALI I CHEMIKALIÓW PRZEMYSŁOWYCH
	3	46, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ DREWNA I MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH
	4	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
	5	46, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH
	6	46, 16, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ WYROBÓW TEKSTYLNYCH, ODZIEŻY, WYROBÓW FUTRZARSKICH, OBUWIA I ARTYKUŁÓW SKÓRZANYCH
	7	46, 17, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
	8	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
	9	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
	10	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
	11	52, 22, A, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT MORSKI
	12	52, 22, B, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT ŚRÓDLĄDOWY
	13	52, 23, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LOTNICZY
	14	52, 29, B, DZIAŁALNOŚĆ ŚRÓDLĄDOWYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
	15	52, 29, C, DZIAŁALNOŚĆ POZOSTAŁYCH AGENCJI TRANSPORTOWYCH
	16	53, 20, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ POCZTOWA I KURIERSKA
	17	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	18	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
	19	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	20	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	21	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	22	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	23	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	24	59, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PRODUKCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	25	59, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ POSTPRODUKCYJNA ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
	26	59, 13, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DYSTRYBUCJĄ FILMÓW, NAGRAŃ WIDEO I PROGRAMÓW TELEWIZYJNYCH
	27	59, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z PROJEKCJĄ FILMÓW
	28	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
	29	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	30	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI
	31	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	32	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	33	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	34	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	35	63, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI INFORMACYJNYCH

36	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
37	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
38	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
39	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
40	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
41	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
42	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
43	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE
44	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
45	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
46	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
47	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
48	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
49	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
50	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
51	71, 20, A, BADANIA I ANALIZY ZWIĄZANE Z JAKOŚCIĄ ŻYWNOŚCI
52	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
53	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
54	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
55	72, 20, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK SPOŁECZNYCH I HUMANISTYCZNYCH
56	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
57	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
58	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
59	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
60	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
61	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
62	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
63	74, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ FOTOGRAFICZNA
64	74, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI
65	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
66	77, 40, Z, DZIERŻAWA WŁASNOŚCI INTELEKTUALNEJ I PODOBNYCH PRODUKTÓW, Z WYŁĄCZENIEM PRAC CHRONIONYCH PRAWEM AUTORSKIM
67	78, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSZUKIWANIEM MIEJSC PRACY I POZYSKIWANIEM PRACOWNIKÓW
68	78, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI PRACY TYMCZASOWEJ

69	78, 30, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z UDOSTĘPNIANIEM PRACOWNIKÓW
70	81, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI
71	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
72	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA
73	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
74	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
75	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
76	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
77	85, 52, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI ARTYSTYCZNEJ
78	85, 53, Z, POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI Z ZAKRESU NAUKI JAZDY I PILOTAŻU
79	85, 59, A, NAUKA JĘZYKÓW OBCYCH
80	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
81	85, 60, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA EDUKACJĘ
82	90, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z WYSTAWIANIEM PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH
83	90, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA WYSTAWIANIE PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH
84	96, 04, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z POPRAWĄ KONDYCJI FIZYCZNEJ
85	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	25.05.2011	01.01.2010 - 09.04.2010
	2	25.05.2011	30.03.2010 - 31.12.2010
	3	01.10.2012	1.01.2011 - 31.12.2011
	4	11.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	05.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	30.03.2010 - 31.12.2010
	2	*****	1.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 09.04.2010
	2	*****	30.03.2010 - 31.12.2010
	3	*****	1.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	30.03.2010 - 31.12.2010
	2	*****	1.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

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 27.11.2014

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

15.2. Statut Spółki

S T A T U T

SPÓŁKI
BESKIDZKIE BIURO CONSULTINGOWE
SPÓŁKA AKCYJNA

tekst jednolity

Bielsko-Biała, 2014 rok

I. OŚWIADCZENIE O ZAWIĄZANIU SPÓŁKI AKCYJNEJ

Stawający (zwani dalej Wspólnikami lub Akcjonariuszami) oświadczają, że celem prowadzenia działalności zarobkowej zawiązują niniejszym Spółkę Akcyjną i nadają jej Statut o poniższej treści.

II. POSTANOWIENIA OGÓLNE

Artykuł 1.

Spółka działa pod firmą: Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. W dalszej części Statutu Spółka Akcyjna, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, zwana będzie Spółką.

Artykuł 2.

Siedzibą Spółki jest Bielsko-Biała.

Artykuł 3.

1. Założycielami spółki są:
   1) Bogdan Pukowiec;
   2) Sławomir Jarosz;
   3) AUXILIUM Kancelaria Biegłych Rewidentów Spółka Akcyjna;
   4) Robert Jaruga;
   5) Maciej Dudek;
   6) Jerzy Pryszcz;
2. Spółka powstała w wyniku połączenia, w trybie art. 491-516 kodeksu spółek handlowych, spółek Beskidzkiego Biura Consultingowego Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej, Beskidzkiego Biura Consultingowego Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej i Beskidzkiego Biura Consultingowego Center Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku-Białej.
3. W związku z treścią ust. 2 i stosownie do art. 494 §1 kodeksu spółek handlowych, z dniem wpisu do odpowiedniego rejestru Spółka staje się podmiotem wszelkich praw i obowiązków spółek, o których mowa w ust. 2, a uczestniczący w połączeniu Wspólnicy (Założyciele) stają się Akcjonariuszami Spółki.

Artykuł 4.

Spółka działa na podstawie kodeksu spółek handlowych i innych właściwych przepisów prawa polskiego.

Artykuł 5.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej i zagranicą.
2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczpospolitej Polskiej i zagranicą, jak również tworzyć i przystępować do spółek prawa handlowego i cywilnego.

Artykuł 6.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Artykuł 7.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z polską klasyfikacją działalności (PKD) jest:

1) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów — 46.11.Z
2) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych — 46.12.Z
3) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych — 46.13.Z
4) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów — 46.14.Z
5) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych — 46.15.Z
6) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą wyrobów tekstylnych, odzieży, wyrobów futrzarskich, obuwia i artykułów skórzanych — 46.16.Z
7) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych — 46.17.Z
8) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów — 46.18.Z
9) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju — 46.19.Z
10) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy — 52.21.Z
11) Działalność usługowa wspomagająca transport morski — 52.22.A
12) Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy — 52.22.B
13) Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy — 52.23.Z
14) Działalność śródlądowych agencji transportowych — 52.29.B
15) Działalność pozostałych agencji transportowych — 52.29.C
16) Pozostała działalność pocztowa i kurierska — 53.20.Z
17) Wydawanie książek — 58.11.Z
18) Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) — 58.12.Z
19) Wydawanie gazet — 58.13.Z
20) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków — 58.14.Z
21) Pozostała działalność wydawnicza — 58.19.Z
22) Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych — 58.21.Z
23) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania — 58.29.Z
24) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.11.Z
25) Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi — 59.12.Z
26) Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych — 59.13.Z
27) Działalność związana z projekcją filmów — 59.14.Z
28) Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych — 59.20.Z
29) Działalność związana z oprogramowaniem — 62.01.Z

30) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki — 62.02.Z
31) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi — 62.03.Z
32) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych — 62.09.Z
33) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność — 63.11.Z
34) Działalność portali internetowych — 63.12.Z
35) Działalność agencji informacyjnych — 63.91.Z
36) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana — 63.99.Z
37) Pozostałe pośrednictwo pieniężne — 64.19.Z
38) Leasing finansowy — 64.91.Z
39) Pozostałe formy udzielania kredytów — 64.92.Z
40) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych — 64.99.Z
41) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych — 66.19.Z
42) Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat — 66.21.Z
43) Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne — 66.29.Z
44) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek — 68.10.Z
45) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi — 68.20.Z
46) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych — 70.10.Z
47) Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja — 70.21.Z
48) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania — 70.22.Z
49) Działalność w zakresie architektury — 71.11.Z
50) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne — 71.12.Z
51) Badania i analizy związane z jakością żywności — 71.20.A
52) Pozostałe badania i analizy techniczne — 71.20.B
53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii — 72.11.Z
54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych — 72.19.Z
55) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych — 72.20.Z
56) Działalność agencji reklamowych — 73.11.Z
57) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji — 73.12.A
58) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych — 73.12.B
59) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) — 73.12.C
60) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach — 73.12.D

61) Badanie rynku i opinii publicznej — 73.20.Z
62) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania — 74.10.Z
63) Działalność fotograficzna — 74.20.Z
64) Działalność związana z tłumaczeniami — 74.30.Z
65) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana — 74.90.Z
66) Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim — 77.40.Z
67) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników — 78.10.Z
68) Działalność agencji pracy tymczasowej — 78.20.Z
69) Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników — 78.30.Z
70) Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni — 81.30.Z
71) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura — 82.11.Z
72) Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura — 82.19.Z
73) Działalność centrów telefonicznych (call center) — 82.20.Z
74) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów — 82.30.Z
75) Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe — 82.91.Z
76) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana — 82.99.Z
77) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej — 85.52.Z
78) Pozaszkolne formy edukacji z zakresu nauki jazdy i pilotażu — 85.53.Z
79) Nauka języków obcych — 85.59.A
80) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane — 85.59.B
81) Działalność wspomagająca edukację — 85.60.Z
82) Działalność związana z wystawianiem przedstawień artystycznych — 90.01.Z
83) Działalność wspomagająca wystawianie przedstawień artystycznych — 90.02.Z
84) Działalność usługowa związana z poprawą kondycji fizycznej — 96.04.Z
85) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana — 96.09.Z

IV. KAPITAŁ SPÓŁKI

Artykuł 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.500,00 PLN (czterysta tysięcy pięćset złotych).
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczanie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 kodeksu spółek handlowych.
3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.

Artykuł 9.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja, 1175000 (milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 1175000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja, 260000 (dwieście sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C o numerach od 000001 do 260000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja oraz 70000 (siedemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 00001 do 70000, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych i dziesięć groszy) każda akcja.
2. Wszystkie akcje serii A wymienione w ust. 1 obejmują osoby wymienione w art. 3 Statutu (Założyciele), zgodnie z parytetem wymiany udziałów spółek, ustalonym w planie połączenia spółek z dnia 27 maja 2009 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 130 (3233) z dnia 07 lipca 2009 roku, czyli:

1) pierwszy z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.093.500 (jeden milion dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji serii A o numerach od 0000001 do 1093500;
2) drugi z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 1.094.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji serii A o numerach od 1093501 do 2187500;
3) trzeci z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji serii A o numerach od 2187501 do 2437500;
4) czwarty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2437501 do 2462500;
5) piąty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) akcji serii A o numerach od 2462501 do 2487500;
6) szósty z Akcjonariuszy wskazanych w ust. 3 Statutu obejmuje 12.500 (dwanaście tysięcy pięć) akcji serii A o numerach od 2487500 do 2500000;

Artykuł 10.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany Statutu Spółki upoważniającej Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, do podwyższenia na zasadach przewidzianych w art. 444-447 kodeksu spółek handlowych kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 275.625,00 zł. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
2. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne. Zarząd może emitować również warranty subskrypcyjne.
3. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
4. Na każdorazowe podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.”

Artykuł 11.

1. Akcje na okaziciela podlegają zamianie na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu. Akcje imienne podlegają również zamianie na akcje na okaziciela, wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Zarządu.

2. Zbywanie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd.

Artykuł 12.

Jeżeli akcje imienne zamierza zbyć jeden z Założycieli, prawo pierwokupu, opisane w art. 11 ust. 9 przysługuje w pierwszej kolejności pozostałym Założycielom. Dopiero w razie nieskorzystania przez Założycieli z prawa pierwokupu lub skorzystania przez nich z tego prawa tylko w części, prawo pierwokupu pozostałej części akcji przysługuje pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, na równi z Założycielami, na zasadach przewidzianych w art. 11 ust. 10.

Artykuł 13.

1. Spadkobiercy Akcjonariuszy – osób fizycznych dziedziczą posiadane przez nich akcje Spółki bez ograniczeń, zgodnie z obowiązującym ich porządkiem dziedziczenia.
2. Następcy lub kontynuatorzy prawni innych niż wymienieni w ust. 1 Akcjonariusze Spółki, bez względu na rodzaj lub tytuł prawny następstwa lub kontynuacji, mogą objąć akcje imienne Spółki wyłącznie za zgodą Zarządu.
3. W przypadku gdy Zarząd nie wyrazi zgody, o której mowa w ust. 2, do będących jej przedmiotem akcji imiennych, w zakresie wyliczenia należnego następcom prawnym lub kontynuatorom wynagrodzenia stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu o umorzeniu akcji.

Artykuł 14.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością ¾ oddanych głosów (z zastrzeżeniem art. 33 ust. 2 pkt 8) oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.
2. Umorzenie przymusowe następuje w przypadku:
   1) Działania Akcjonariusza na szkodę Spółki, co stwierdza Walne Zgromadzenie w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
   2) Ogłoszenia upadłości lub likwidacji Akcjonariusza, o czym Walne Zgromadzenie może zdecydować w uchwale podjętej z wyłączeniem Akcjonariusza, którego przesłanka umorzenia dotyczy;
   3) Wskazanym w art. 13 ust. 3.
3. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.
4. W sprawach opisanych w ust. 2 pkt 2-3, nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia, stosownie do art. 359 §6 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za akcje umorzone ustala wówczas Rada Nadzorcza.

Artykuł 15.

1. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Zarząd.
2. Zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu z akcji wyłącznie za zgodą Zarządu, która w każdej chwili może zostać odwołana bez podania przyczyny.

V. WŁADZE SPÓŁKI

Artykuł 16.

Władzami Spółki są;

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

ZARZĄD

Artykuł 17.

Zarząd Spółki jest wieloosobowy i składa się od dwóch do trzech Członków. Kadencja Zarządu trwa pięć lat, chyba że uchwała o powołaniu Członków Zarządu lub akt ich powołania stanowi inaczej.

Artykuł 18.

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom określa szczegółowo Regulamin Zarządu.
3. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje Prezes Zarządu.

Artykuł 19.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest każdy z Członków Zarządu działający samodzielnie.

Artykuł 20.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu, ustala ich wynagrodzenie i reprezentuje Spółkę w sporach z Członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej Członków do dokonania takich czynności prawnych.
2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Uprawnienia pracodawcy w stosunku do pracowników Spółki wykonuje każdy z Członków Zarządu, który w szczególności zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o prace oraz ustala wynagrodzenie na zasadach określonych przez obowiązujące przepisy.

Artykuł 21.

Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 kodeksu spółek handlowych.

RADA NADZORCZA

Artykuł 22.

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu Członków. Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat, chyba że uchwała o ich powołaniu stanowi inaczej. Kadencja poszczególnych Członków Rady Nadzorczej nie musi być równa. Członków Rady Nadzorczej powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach Walne Zgromadzenie.
2. Liczbę Członków Rady Nadzorczej i czas trwania ich kadencji ustala Walne Zgromadzenie.
3. W przypadku, gdy z jakiejkolwiek przyczyny miejsce w Radzie Nadzorczej zostanie opróżnione, Rada Nadzorcza uprawniona jest do uzupełnienia swojego składu do wymaganej przepisami prawa liczby. W takim wypadku każdy z Członków Rady Nadzorczej uprawniony jest do zgłoszenia po jednym kandydacie do Rady Nadzorczej. Członkiem Rady Nadzorczej zostaje osoba, która w głosowaniu tajnym uzyskała najwięcej głosów Członków Rady.

Artykuł 23.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy jej obradom, bez prawa głosu – chyba że został ponownie do Rady wybrany – do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.

Artykuł 24.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia złożenia wniosku.

Artykuł 25.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków doręczone co najmniej na trzy dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie wysłane może być na piśmie lub za pośrednictwem środka porozumiewania się na odległość.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.

4. W przypadku glosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali pisemnie powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza uchwala swój regulamin określający szczegółowy tryb działania. Regulamin zatwierdza Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
6. Wynagrodzenie dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Artykuł 26.

1. Rada Nadzorcza może delegować swoich Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. W przypadku zawieszenia lub odwołania Członka lub Członków Zarządu, Rada może delegować jednego lub kilku swoich Członków do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu.
3. Jeśli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, Członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego Członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

Artykuł 27.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
2. Oprócz spraw wskazanych w ustawie, oraz spraw wskazanych w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
    1) Zatwierdzanie kierunków rozwoju Spółki i programów jej działania.
    2) Ocena rocznego sprawozdania finansowego, oraz rocznego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.
    3) Wybór biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki.
    4) Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1 i pkt 2.
    5) Wyrażanie opinii i przedstawianie Walnemu Zgromadzeniu zasad przygotowanych przez Zarząd, a dotyczących podziału zysku, w tym określania kwoty przeznaczonej na wpłaty na poszczególne fundusze, kwoty przeznaczone na dywidendy i terminów wypłaty dywidend, lub zasad pokrycia strat.
    6) Powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu.
    7) Ustalanie wynagrodzenia dla Członków Zarządu.
    8) Delegowanie czasowe Członków Rady Nadzorczej do wykonywania czynności Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania całego lub części Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, w tym także w przypadku złożenia rezygnacji przez Członka lub Członków Zarządu.
3. Rada Nadzorcza upoważniona jest do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.
4. Członkowie Zarządu obowiązani są wziąć udział w posiedzeniach Rady i składać stosowne wyjaśnienia, ilekroć Rada lub jej Przewodniczący podejmie taką decyzję.

WALNE ZGROMADZENIE

Artykuł 28.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie najpóźniej sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje również rada Nadzorcza, o mile Zarząd nie zrobi tego w przewidzianym prawem terminie.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub jej Przewodniczącego, a także na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, ilekroć uzna to za wskazane, a także Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub dysponujący co najmniej połową głosów w Spółce. W tym ostatnim przypadku Akcjonariusz lub Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze będący łącznie właścicielami co najmniej jednej czwartej akcji w kapitale zakładowym lub dysponujący jedną czwartą głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dla przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej, zgodnie z art. 26 ust. 3.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą akcji w kapitale zakładowym lub dysponujących taką liczbą głosów w Spółce Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3.

Artykuł 29.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusze (Akcjonariusz) reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w Spółce, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 30.

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

Artykuł 31.

(uchylony)

Artykuł 32.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, o ile niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej. Większość ta wymagana jest w szczególności w następujących sprawach:

1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2) powzięcia uchwały o podziale I przeznaczeniu zysku albo o pokryciu straty,
3) udzielenia Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością ¾ oddanych głosów w sprawach:
   1) zmiany Statutu, w tym emisji nowych akcji,
   2) emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
   3) połączenia Spółki z inną Spółką,
   4) rozwiązania Spółki,
   5) zbycia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części,
   6) obniżenia kapitału zakładowego,
   7) podwyższenia kapitału zakładowego,
   8) umorzenia akcji, z zastrzeżeniem art. 415 §4 kodeksu spółek handlowych,
3. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.
4. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o sfinansowaniu przez Spółkę kosztów ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, z tytułu szkód wyrządzonych przez nich osobom trzecim w związku z pełnieniem przez nich funkcji w tych organach.
5. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości albo w użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

Artykuł 33.

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach do władz Spółki oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

Artykuł 34.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie uchwala swój regulamin.
3. W razie gdyby Przewodniczący Rady Nadzorczej, z jakichkolwiek powodów, nie mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia i nie wskazał zastępcy, zastępuje go inny Członek Rady Nadzorczej.

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

Artykuł 35.

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, przygotowany przez Zarząd i uchwalony przez Radę Nadzorczą.

Artykuł 36.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

Artykuł 37.

1. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień roku obrotowego, w tym bilans, rachunek zysków i strat oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.
2. Pierwsze sprawozdanie finansowe Spółki zostanie sporządzony za okres od dnia rejestracji Spółki do 31 grudnia 2010r.

Artykuł 38.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
    1) kapitał zapasowy,
    2) fundusz inwestycji,
    3) dodatkowy kapitał rezerwowy,
    4) dywidendy,
    5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Rada Nadzorcza. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 6 tygodni od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.
3. Zgromadzenie Akcjonariuszy może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy dzień dywidendy, stosownie do postanowień kodeksu spółek handlowych.

VII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Artykuł 39.

1. Spółka, w razie zaistnienia takiego obowiązku, zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.

15.3. Wykaz skrótów

Akcje serii A	*2.500.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN każda*
Akcje serii B	*1.175.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN każda*
Akcje serii C	*260.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN każda*
Akcje serii D	*70.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 PLN każda*
Akcjonariusz	*Uprawniony z Akcji Spółki*
Alternatywny System Obrotu, ASO	*Alternatywny System Obrotu (alternatywny system obrotu), o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
Dokument Informacyjny	*Niniejszy dokument zawierający informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii C w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
Dz. U.	*Dziennik Ustaw Rzeczpospolitej Polski*
Emitent	*Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
EUR, EURO, Euro	*Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej*
Giełda, GPW, GPW S.A.	*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	*Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie*
Kodeks Cywilny, K.c.	*Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r. Nr 16, poz. 93 z późn. zmianami)*
Kodeks spółek handlowych, K.s.h.	*Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)*
Komisja, KNF	*Komisja Nadzoru Finansowego*
KRS	*Krajowy Rejestr Sądowy*
MSR	*Międzynarodowe Standardy Rachunkowości*
MSSF	*Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej*
NBP	*Narodowy Bank Polski*
Oferta prywatna	*Oferta objęcia akcji serii C*
Ordynacja podatkowa	*Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60)*
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	*Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
PKB	*Produkt Krajowy Brutto*
PKD	*Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. z 2004 r. Nr 33, poz. 289)*
PLN, zł, złoty	*Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej*
Prawo Dewizowe	*Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. z 202 r. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)*
Rada Nadzorcza, RN	*Rada Nadzorcza spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	*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.)*
Rynek NewConnect, NewConnect,	*Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2008 r.*
Spółka	*Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	*Statut spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
UOKiK	*Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów*
Ustawa o KRS	*Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity*

	tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	*Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384)*
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	*Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331)*
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	*Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, 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. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.)*
Ustawa o opłacie skarbowej	*Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635 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. z 2010 r. Nr 51, poz. 307)*
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	*Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 r., Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)*
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	*Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649)*
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	*Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 93 poz. 768 z późn. zm.)*
Ustawa o rachunkowości, UoR	*Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.)*
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	*Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity: Dz. U. 2007 r. Nr 155, poz. 1095 z późn. zm.)*
VAT	*Podatek od towarów i usług*
WZ, Walne Zgromadzenie	*Walne Zgromadzenie spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	*Zarząd spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej*
Zarząd Giełdy	*Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*
Złoty, zł, PLN	*Prawny środek płatniczy w Rzeczpospolitej 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. z 1994 r. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.)*