

DOKUMENT INFORMACYJNY



MR HAMBURGER S.A.

SPORZĄDZONO NA POTRZEBY WPROWADZENIA AKCJI SERII F i G 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.



BESKIDZKIE
BIURO
CONSULTINGOWE



AUTORYZOWANY
DORADCA
NEW/connect

Niniejszy dokument informacyjny sporządzono na dzień 20 stycznia 2015 roku



Oświadczenie Emitenta

Firma Spółki:	Mr Hamburger Spółka Akcyjna
Adres siedziby:	ul. Katowicka 5, 42-530 Dąbrowa Górnicza
Numer telefonu:	+48 32 264 56 62
Numer faksu:	+48 32 264 56 62
Adres strony internetowej:	www.mrhamburgersa.pl
Adres poczty elektronicznej:	biuro@mrhamburgersa.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Tomasz Miernikowski – 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.

Tomasz Miernikowski
Prezes Zarządu



Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma Spółki:	Beskidzkie Biuro Consultingowe Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	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 Autoryzowanego Doradcy:

Bogdan Pukowiec – Prezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

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

PREZES ZARZĄDU

Bogdan Pukowiec

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.....	5
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	5
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.....	6
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.....	8
5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	16
6. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciężących na nabywcę, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.....	17
6.1. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.....	17
6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi	21
6.3. Przewidziane świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciężące na nabywcę	36
6.4. Przewidziane w Statucie lub przepisach prawa i obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.....	36
7. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).....	37
7.1. Emitent.....	37
7.2. Autoryzowany Doradca.....	37
7.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).....	37
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	38
9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	38
10. Wybrane dane finansowe emitenta.....	39
10.1. Jednostkowe dane finansowe za rok obrotowy 2013	39
10.2. Skonsolidowane dane finansowe za rok obrotowy 2013	40
10.3. Dane finansowe na koniec III kwartału 2014 roku obrotowego	41
11. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	42
11.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	42
11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	43
11.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	48
12. Zwięzłe przedstawienie wybranych informacji o Emitencie.....	51
12.1. Historia Emitenta	51
12.2. Zwięzłe przedstawienie działalności Emitenta	51
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.....	71
15.3.	Wykaz skrótów	83



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

Nazwa (firma), forma prawna	Mr Hamburger Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Adres	ul. Katowicka 5, 42-530 Dąbrowa Górnicza
NIP	5252203219
REGON	017246742
KRS	0000044100
Oznaczenie Sądu rejestrowego	Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon	+48 32 264 56 62
Fax	+48 32 264 56 62
Pocztą e-mail	biuro@mrhamburgersa.pl
Adres strony internetowej	www.mrhamburgersa.pl

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

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

- 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja,
- 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja.

Łączna wartość nominalna akcji serii F i G, o których wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu ubiega się Emitent na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego, wynosi 6.240.000,00 zł (sześć milionów dwieście czterdzieści 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 F

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 28 czerwca 2013 roku. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 29 sierpnia 2013 roku.
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 5.280.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) 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 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złotych) każda akcja.
6. **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):**
Akcje serii F zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1zł (jeden złotych) za jedną akcję.
7. **Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:**
Akcje serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 4 osobom, w tym 3 osobom fizycznym i 1 osobie prawnej.
8. **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.**
Umowy objęcia akcji zostały zawarte z 4 osobami, w tym 3 osobami fizycznymi oraz 1 osobą prawną.
9. **Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):**
Akcje serii F nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.
10. **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub 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:**
Łączne koszty emisji akcji serii F wyniosły 2.732,84 złotych, w tym:
 - a) *przygotowanie i przeprowadzenie oferty 2.732,84 złotych: obejmują koszty aktów notarialnych, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, opłatę za rejestrację w KRS,*
 - b) *wynagrodzenie subemitentów: 0,00 złotych,*
 - c) *sporządzenie dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa 0,00 złotych,*
 - d) *promocja oferty: 0,00 złotych.*

Subskrypcja akcji serii G

1. **Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:**
Subskrypcja akcji serii G miała charakter oferty publicznej zamkniętej, tj. z zachowaniem praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
Data rozpoczęcia subskrypcji: 28 maja 2014 r.
Data zakończenia subskrypcji: 4 czerwca 2014 r.
2. **Data przydziału akcji:**
Data przydziału akcji: 13 czerwca 2014 r.
3. **Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:**
Subskrypcją objętych było 960.000 akcji serii G
4. **Stopa redukcji zapisów na akcje w poszczególnych transzach:**
Oferta akcji serii G nie była dokonywana w podziale na transze.
W ramach zapisów podstawowych nie była dokonywana redukcja.
W ramach zapisów dodatkowych stopa redukcji wyniosła 14,65%.
5. **Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:**
W ramach przeprowadzonej subskrypcji przydzielonych zostało 960.000 akcji serii G.
6. **Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):**
Akcje serii G zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,00 zł (jeden złotych) za jedną akcję.
7. **Liczba osób, które złożyły zapis na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:**
Oferta akcji serii G nie była dokonywana w podziale na transze.
W ramach zapisów podstawowych złożonych zostało 16 zapisów.
W ramach zapisów dodatkowych złożono 2 zapisy.
8. **Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji.**
W ramach przeprowadzonej subskrypcji, akcje serii G zostały przydzielone 16 osobom w ramach zapisów podstawowych i 2 osobom w ramach zapisów dodatkowych.
9. **Nazwy (firm) subemitentów, którzy objęli instrumenty w ramach wykonania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisji lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy submisji, nabytej przez subemitenta):**
Akcje serii G nie były obejmowane przez subemitentów. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.
10. **Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego lub 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:**
Łączne koszty emisji akcji serii G wyniosły 28.583 złotych, w tym:
 - a) *przygotowanie i przeprowadzenie oferty 7.083 złotych: obejmujące koszty aktów notarialnych, podatek od czynności cywilnoprawnych z tytułu podwyższenia kapitału zakładowego, opłatę za rejestrację w KRS,*
 - b) *wynagrodzenie subemitentów: 0 złotych,*
 - c) *sporządzenie dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa 21.500 złotych,*
 - d) *promocja oferty: 0 złotych*

Zgodnie z Art. 36 Ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy emitenta do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.



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 F

Akcje serii F zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mr Kuchar S.A. z siedzibą w Tychach (poprzednia nazwa i siedziba Emitenta) z dnia 28 czerwca 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany §7 ust. 1 Statutu Spółki.

Wartość nominalna jednej akcji serii F wynosi 1,00 zł (jeden złoty). Cena emisyjna ustalona została na poziomie 1,00 zł (jeden złoty).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F, zarejestrowane zostało w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 17 września 2013 r.

Łączna wartość nominalna akcji serii F wynosi 5.280.000 zł (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Akcje te stanowią 50,00% wartości kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania z nich 50,00% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Treść uchwały Nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mr Kuchar S.A. z siedzibą w Tychach z dnia 28 czerwca 2013 r.

Uchwała Nr 27

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mr Kuchar S.A. z siedzibą w Tychach

z dnia 28 czerwca 2013 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F

w trybie subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany § 7 ust. 1

Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą „Mr Kuchar” S.A. z siedzibą w Tychach działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt. 1 i § 7, art. 432, art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:-----

§ 1

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje podwyższony z kwoty 4.320.000,00 zł (cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych 00/100) do kwoty 9.600.000,00 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych 00/100) to jest o kwotę 5.280.000 zł (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w liczbie 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji. -----
3. Cena emisyjna akcji serii F wynosi 1,00 zł (jeden złoty) i jest równa wartości nominalnej akcji.-----
4. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2013, kończący się 31 grudnia 2013 r.-----

5. Wszystkie akcje serii F zostaną zaoferowane wspólnikom spółki pod nazwą Mr Hamburger spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w trybie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, mającej charakter oferty prywatnej, w następujących proporcjach: -----
- a. spółce TKM PAKT Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna spółka komandytowo – akcyjna – 5.253.210 (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 5.253.210 zł (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć złotych), -----
- b. Panu Tomaszowi Miernikowskiemu – 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), -----
- c. Panu Markowi Papierniak - 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), -----
- d. Panu Kazimierzowi Sendobry - 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych). -----
6. Akcje serii F mogą być pokryte wyłącznie wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F. -
7. Akcje serii F nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----

§ 2

1. W interesie Spółki, w odniesieniu do Akcji serii F wyłącza się w całości prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. -----
2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru, sporządzona zgodnie z art. 433 § 2 k.s.h., stanowi załącznik do niniejszej uchwały.---

OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU AKCJI NOWEJ EMISJI SERII F DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY

Niniejsza opinia Zarządu spółki Mr Kuchar S.A. stanowi uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji nowej emisji serii F dotychczasowych akcjonariuszy. -----

Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 par. 2 Kodeksu spółek handlowych.-----

Zgodnie z projektem uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mr Kuchar Spółka Akcyjna z siedzibą w Tychach zwołanego na dzień 28 czerwca 2013 roku, Spółka ma dokonać podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 4.320.000,00 PLN (słownie: cztery miliony trzysta dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 9.600.000,00 PLN (słownie: dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) tj. o kwotę 5.280.000,00 PLN (słownie: pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję akcji serii F. W przypadku podjęcia uchwały Spółka ma wyemitować 5.280.000 (słownie: pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złoty) każda akcja. Emisja ma zostać przeprowadzona w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do wspólników spółki pod nazwą Mr Hamburger Sp. z o.o., z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, w następujący sposób: -----

- a. Spółce „PAKT MIERNIKOWSKI, PAPIERNIAK, SENDOBRY” Spółka Jawna spółka komandytowo - akcyjna – 5.253.210 (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 5.253.210 zł (pięć milionów dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziesięć złotych), -----

- b. Panu Tomaszowi Miernikowskiemu – 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), -----
- c. Panu Markowi Papierniak - 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), -----
- d. Panu Kazimierzowi Sendobry - 8.930 (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści) akcji serii F, o łącznej wartości nominalnej 8.930 zł (osiem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych), -----

Emisja akcji i pozyskanie w jej wyniku dodatkowego kapitału będzie podstawą realizacji założonej strategii Emitenta, która zakłada zwiększenie udziału w rynku poprzez rozwój punktów restauracji przydrożnych jak i sieć barów typu fast-food. Proces ten będzie miał wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę w kolejnych okresach. Jednocześnie w wyniku emisji akcji podwyższeniu ulegnie poziom kapitałów własnych warunkujących prawidłowy rozwój Spółki. Wpłyne to korzystnie na strukturę bilansu Emitenta. -----

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Mr Kuchar S.A. upoważnia i zobowiązuje Zarząd do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z zaoferowaniem i objęciem przez wymienionych wspólników spółki Mr Hamburger Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością emitowanych akcji serii F. Umowy objęcia akcji serii F powinny zostać zawarte do dnia 31 sierpnia 2013 roku. -----

§ 4

Mając na uwadze postanowienia niniejszej uchwały Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić treść § 7 ust. 1 Statut Spółki i nadać mu następujące brzmienie: -----

„§7

1. Kapitał zakładowy wynosi 9.600.000,00 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na 9.600.000 (dziewięć milionów sześćset tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym: -----
 - a. 600.000 (sześćset tysięcy) akcji serii A o numerach od 000001 do 600000, -----
 - b. 1.000.000 (jeden milion) akcji serii B o numerach od 600001 do 1600000, -----
 - c. 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii C o numerach od 1600001 do 3100000, -----
 - d. 500.000 (pięćset tysięcy) akcji serii D o numerach od 3100001 do 3600000, -----
 - e. 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji serii E o numerach od 3600001 do 4320000, -----
 - f. 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii F o numerach od 4320001 do 9600000. -----

§ 5

1. Wyraża się zgodę oraz postanawia się o dematerializacji akcji uchwalonej emisji serii F, a nadto upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, akcji uchwalonej emisji serii F. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 6

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

1. podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
2. podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii F, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych akcji uchwalonej emisji serii F w depozycie papierów wartościowych, -

§ 7

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

Przewodnicząca oświadczyła, że w głosowaniu nad uchwałą wzięli udział Akcjonariusze posiadający łącznie 2.560.877 (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem) akcji, co stanowi 59,27 % (pięćdziesiąt dziewięć i dwadzieścia siedem setnych procenta) kapitału zakładowego, z których oddano łącznie 2.560.877 (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem) głosów, za uchwałą oddano 2560877 (dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset siedemdziesiąt siedem) głosów, przeciwko uchwale oddano: 0 głosów, wstrzymało się: 0 głosów, a zatem uchwała została przyjęta jednogłośnie.

Subskrypcja akcji odbywała się w dniach 28 czerwca 2013 roku do 29 sierpnia 2013 roku. Akcje serii F zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej 4 osobom, w tym jednej osobie prawnej i trzem osobom fizycznym wskazanym w uchwale, z którymi zostały podpisane umowy objęcia akcji.

Akcje serii F, w całości zostały opłacone w drodze potrącenia umownego wzajemnych wierzytelności między Spółką a obejmującymi je akcjonariuszami (zgodnie z art. 14 § 4 kodeksu spółek handlowych).

Emisja akcji serii G

Akcje serii G zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mr Hamburger S.A. z dnia 5 marca 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, wprowadzenia akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do podjęcia pozostałych działań i decyzji w związku z emisją akcji serii G i zmiany § 7 ust. 1 Statutu; dzień prawa poboru - 05 kwietnia 2014 r.

Wartość nominalna jednej akcji serii G wynosi 1,00 zł (jeden złoty). Cena emisyjna ustalona została na poziomie 1,00 zł (jeden złoty).

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, zarejestrowane zostało w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 15 września 2014 r.

Łączna wartość nominalna akcji serii G wynosi 960.000,00 zł (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Akcje te stanowią 9,09% wartości kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do wykonywania z nich 9,09% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Akcje serii G w całości zostały opłacone gotówką.

Treść uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Mr Hamburger S.A. z dnia 5 marca 2014 r.

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki pod firmą: MR HAMBURGER S.A.

z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

z dnia 05 marca 2014 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, wprowadzenia akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do podjęcia pozostałych działań i decyzji w związku z emisją akcji serii G i zmiany § 7 ust. 1 Statutu; dzień prawa poboru - 05 kwietnia 2014 r.

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430, art. 431 § 2 pkt 2, art. 432 oraz art. 436 Kodeksu spółek handlowych, postanawia: -----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie mniejszą niż 1,00 zł (jeden złoty) i nie większą niż 960.000,00 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych), tj. do kwoty nie mniejszej niż 9.600.001,00 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy jeden złotych) i nie wyższej niż 10.560.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych). -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii „G” o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja (dalej zwanych „akcjami serii G”). -----
3. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych akcji serii G. -----
4. Akcje serii G zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, mającej charakter oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. -----
5. Cena emisyjna akcji serii G będzie równa 1,00 zł (jeden złoty) za akcję i jest równa wartości nominalnej akcji.-----
6. Akcjom serii G nie będą przyznane szczególne uprawnienia.-----
7. Akcje serii G są akcjami zwykłymi na okaziciela. -----
8. Akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku (31-12-2014 r.). -----
9. Akcje serii G pokryte zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G. -----
10. Akcje serii G nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. -----
11. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 niniejszego paragrafu, w wysokości odpowiadającej iloczynowi liczby akcji objętych i ceny emisyjnej.-----

§ 2

1. Prawo poboru akcji serii G przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom spółki. --
2. Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji serii G (dzień prawa poboru) ustala się na dzień 05 kwietnia 2014 roku. -----
3. Za każdą jedną akcję spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym dziesięć jednostkowych praw poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii G. -----
4. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii G, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii G w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. -----
5. Upoważnia się zarząd spółki do określenia terminu, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji

serii G. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zostanie ustalony i ogłoszony przez zarząd spółki zgodnie z przepisami prawa. -----

6. Akcje objęte dodatkowymi zapisami, zarząd spółki przydzieli proporcjonalnie do złożonych zapisów w odniesieniu do akcji, wobec których nie wykonano prawa poboru. -----

7. Akcje serii G nieobjęte przez dotychczasowych akcjonariuszy w trybie wykonania prawa poboru (zapis podstawowy) oraz dodatkowego zapisu, o którym mowa w ust. 4 niniejszego paragrafu, Zarząd Spółki może przydzielić według swego uznania, po cenie nie niższej niż cena emisyjna, osobom, które złożyły zapisy w oparciu o zaproszenia Zarządu. -----

§ 3

1. Wyraża się zgodę oraz postanawia się o dematerializacji akcji uchwalonej emisji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G, a nadto upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie, o której mowa w art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, akcji uchwalonej emisji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G. -----

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

1) określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii G, w tym w szczególności określenia: -----

a) terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii G, -----

b) zasad dystrybucji akcji serii G, -----

c) sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii G oraz zasad ich opłacenia,

d) zasad dokonania przydziału akcji serii G; -----

2) dokonania przydziału akcji serii G oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki; -----

3) podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie akcji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; -----

- 4) podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację papierów wartościowych akcji uchwalonej emisji serii G oraz praw poboru akcji serii G i praw do akcji serii G w depozycie papierów wartościowych; -----
- 5) złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w statucie spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych. -----

§ 5

Mając na uwadze postanowienia niniejszej uchwały Walne Zgromadzenie postanawia zmienić treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki i nadać mu następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 9.600.001,00 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy jeden złoty) i nie więcej niż 10.560.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na nie mniej niż 9.600.001 (dziewięć milionów sześćset tysięcy jeden) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda oraz nie więcej niż 10.560.000 (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym: -----

- a. 600.000 (sześćset tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii A o numerach od 000001 do 600000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, -----*
- b. 1.000.000 (jeden milion) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii B o numerach od 600001 do 1600000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, --*
- c. 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii C o numerach od 1600001 do 3100000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, -----*
- d. 500.000 (pięćset tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii D o numerach od 3100001 do 3600000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, -*
- e. 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii E o numerach od 3600001 do 4320000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, -----*
- f. 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii F o numerach od 4320001 do 9600000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, -----*
- g. od 1 (jeden) do 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) stanowią akcje zwykłe na okaziciela serii G o numerach odpowiednio od 9600001 do 10560000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.” -----*

§ 6

Uchwała wchodzi w życie w dniu podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii G zostanie dokonane z dniem wydania przez sąd rejestrowy stosownego postanowienia w przedmiocie wpisu zmiany Statutu do rejestru przedsiębiorców. -----



Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym ogółem oddano 7.087.710 (siedem milionów osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziesięć) ważnych głosów, z 7.087.710 (siedem milionów osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziesięć) akcji stanowiących 73,83 % (siedemdziesiąt trzy i osiemdziesiąt trzy setne procenta) w kapitale zakładowym, w tym za uchwałą oddano 7.087.710 (siedem milionów osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziesięć) głosów, przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się, tak więc uchwała została podjęta jednogłośnie.-----

Publiczna oferta papierów wartościowych była prowadzona na podstawie Memorandum Informacyjnego, zgodnie z art. 41 w związku z art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie, udostępnionego do publicznej wiadomości w dniu 21 maja 2014 roku (Aneksy do Memorandum opublikowano w dniach 2 czerwca 2014 roku, 3 czerwca 2014 roku, 5 czerwca 2014 roku, 1 lipca 2014 roku, 12 sierpnia 2014 roku). Memorandum nie było przedmiotem postępowania przed KNF w sprawie jego zatwierdzenia.

W dniu 30 czerwca 2014 roku, Zarząd Spółki złożył w formie Aktu Notarialnego oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego podwyższonego w drodze emisji akcji serii G.

Subskrypcja akcji odbywała się w dniach 28 maja 2014 roku 4 czerwca 2014 roku. Akcje serii G zostały zaoferowane w trybie subskrypcji publicznej zamkniętej, z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach przeprowadzonej subskrypcji, akcje serii G zostały przydzielone 16 osobom w ramach zapisów podstawowych i 2 osobom w ramach zapisów dodatkowych.

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Wszystkie akcje Emitenta są równe w prawach do dywidendy.

Uczestnictwo akcji serii F w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2013 roku, akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od wypłaty z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2013, kończący się 31 grudnia 2013 roku.

Uczestnictwo akcji serii G w dywidendzie

Zgodnie z zapisami uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 marca 2014 roku, akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie poczynwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku (31-12-2014 r.).

Przeznaczenie zysku/pokrycie straty za rok obrotowy 2013

Zgodnie z uchwałą Nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2014 roku, stratę netto za rok obrotowy 2013, w wysokości 790.208,60 zł, postanawia się pokryć z zysku osiągniętego w latach następnych.

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 K.s.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.

W okresie kolejnych trzech lat, Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy.

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 F i G, 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. 411³).

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy

Na podstawie art. 406¹ 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 $\frac{1}{20}$ (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 $\frac{1}{20}$ (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 $\frac{1}{20}$ (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 $\frac{1}{5}$ (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. 406³ § 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 $\frac{1}{10}$ (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 ustalił. 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. akcje Spółki mogą być umarzane na podstawie § 11 Statutu Spółki. Akcje Spółki mogą być umarzane na zasadach określonych w niniejszym Statucie oraz w przepisach Kodeksu spółek handlowych. Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza. W takim przypadku umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia. W zamian za akcje umarzane mogą być wydawane świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej.

b) Uprawnienia o charakterze majątkowym

Prawo do udziału 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 $\frac{4}{5}$ (czterech piątych głosów).

Większość $\frac{4}{5}$ (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 Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

6.2. Obowiązki i ograniczenia związane z przedmiotowymi instrumentami finansowymi

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

Statut Spółki nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń związanych z obrotem przedmiotowymi instrumentami finansowymi. Nie zostały zawarte żadne umowy ograniczające zbywanie akcji.

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 któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku;*
- 2) *jednego lub kilku instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku;*
- 3) *nabywania albo zbywania instrumentów finansowych, które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku.*

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 zleceńodawców 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 przekaze 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 podjęcie 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:

- *zawarcia 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 $\frac{2}{3}$ 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 $\frac{2}{3}$ 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 udostępniony do publicznej wiadomości odpowiedni publiczny dokument informacyjny, z zastrzeżeniem §3 ust. 2 Regulaminu ASO,
- 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:
 - o 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 liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym z emitentem; wymóg ten stosuje się odpowiednio do praw do tych akcji,
 - o 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,
 - o 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.

Z zastrzeżeniem §3 ust. 3 i 4 Regulaminu ASO, jeżeli zgodnie z przepisami prawa w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym nie został udostępniony do publicznej wiadomości odpowiedni publiczny dokument informacyjny lub upłynął termin ważności takiego publicznego dokumentu informacyjnego, wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie wymaga:

- 1) sporządzenia przez emitenta właściwego dokumentu informacyjnego,
- 2) przedstawienia przez emitenta oświadczenia Autoryzowanego Doradcy, że:
 - a) dokument informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu ASO,
 - b) według jego najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez emitenta, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

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 F i G 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 wynikających z właściwych 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

Zgodnie z § 37 i §38 Statutu Spółki, Zarząd składa się z od 1 do 3 trzech członków, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Zarząd składa się z jednej osoby:

– **Tomasz Miernikowski** – **Prezes Zarządu**

2) Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 26 i §27 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, powoływanych przez walne zgromadzenie Spółki na okres trzyletniej, wspólnej kadencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego, Rada Nadzorcza składa się z 5 osób:

– Kazimierz Sendobry	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
– Błażej Wasielewski	– Członek Rady Nadzorczej
– Adam Łanoszka	– Członek Rady Nadzorczej
– Sebastian Ciszek	– Członek Rady Nadzorczej
– Mateusz Miernikowski	– Członek Rady Nadzorczej

7.2. Autoryzowany Doradca

Firma Spółki:	Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A.
Adres siedziby:	ul. Warszawska 153, 43-300 Bielsko-Biała
Numer telefonu:	+ 48 33 816 17 56
Numer fax:	+ 48 33 816 92 26
Adres strony internetowej:	www.bbc-polska.com
Adres poczty elektronicznej:	bbc@bbc-polska.com
Numer KRS:	0000352910

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

Firma Spółki:	PKF Consult Sp. z o.o.
Siedziba, adres:	ul. Orzycka 6 lok. 1B, 02-695 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 560 76 50
Numer fax:	+48 22 560 76 63
Adres strony internetowej:	www.pkfpolska.pl
Adres poczty elektronicznej:	pkfconsult@pkfpolska.pl
Numer KRS	0000034774

Podmiot wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez KIBR pod numerem ewidencyjnym 477.

Badanie Sprawozdania finansowego jednostkowego Mr Hamburger S.A. oraz skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Mr Hamburger S.A. za rok obrotowy 2013 roku, w imieniu przedsiębiorstwa przeprowadził Biegły Rewident Pani Beata Handel, nr ewidencyjny 9547.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

W dniu 30 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o rejestracji połączenia Emitenta ze spółką Mr Hamburger Sp. z o.o. w której Emitent posiadał 10.051 udziałów stanowiących 100% udziału w kapitale zakładowym i 100% udziału w głosach na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

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

Pan Tomasz Miernikowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, jest również akcjonariuszem posiadającym 8.930 akcji Emitenta, stanowiących 0,08% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Kazimierz Sendobry, pełniący funkcję Przewodniczącego rady Nadzorczej Emitenta, jest również akcjonariuszem posiadającym 8.930 akcji Emitenta, stanowiących 0,08% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Marek Papierniak, pełniący funkcję Prokurenta Emitenta, jest również akcjonariuszem posiadającym 8.930 akcji Emitenta, stanowiących 0,08% udziału w kapitale i głosach na walnym zgromadzeniu.

Pan Mateusz Miernikowski jest krewnym Pana Tomasza Miernikowskiego.

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

Pan Tomasz Miernikowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, Pan Marek Papierniak pełniący funkcję prokurenta Emitenta oraz Pan Kazimierz Sendobry – Przewodniczący Rady Nadzorczej są udziałowcami spółki TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry Spółka Jawna Spółka Komandytowo-Akcyjna, która posiada 5.253.210 akcji Emitenta stanowiących 49,75% udziału w kapitale zakładowym i uprawniającymi do 49,75% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Na podstawie umowy z dnia 02.12.2013 r. Prymus S.A. udzielił Emitentowi pożyczki pieniężnej w wysokości 245.000 zł, której termin spłaty przypada na dzień 31.10.2015 r.

Pan Adam Łanoszka pełniący funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Prymus S.A.

c) powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorujących)

Nie występują powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorujących Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a spółką Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorujących Spółki), pełniącą funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Emitenta.

10. Wybrane dane finansowe emitenta

10.1. Jednostkowe 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	4.974.604,65	6.421.291,10
Koszty działalności operacyjnej	5.678.081,57	7.404.598,14
<i>Amortyzacja</i>	<i>163.160,38</i>	<i>194.917,63</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	-703.476,92	-983.307,04
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-695.566,65	-1.220.214,63
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-791.166,60	-1.221.811,67
Zysk (strata) brutto	-791.166,60	-1.221.811,67
Zysk (strata) netto	-790.208,60	-1.053.502,67

Źródło: Emitent

Tabela 2 Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu (PLN)

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa trwałe	6.431.378,86	1.230.320,74
Wartości niematerialne i prawne	9.772,66	13.233,60
Rzeczowe aktywa trwałe	927.469,20	1.003.908,14
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	5.280.000,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214.137,00	213.179,00
Aktywa obrotowe	492.558,95	396.334,63
Zapasy	91.853,27	100.962,53
Należności krótkoterminowe	168.825,24	114.216,46
Inwestycje krótkoterminowe	217.724,42	146.179,66
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14.156,02	34.975,98
Kapitał (fundusz) własny	5.603.204,57	393.413,17
Zobowiązania i rezerwy	1.320.733,24	1.233.242,20
Rezerwy na zobowiązania	28.899,57	191.532,00
Zobowiązania długoterminowe	51.318,91	39.782,15
Zobowiązania krótkoterminowe	1.240.514,76	1.001.928,05
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma	6.923.937,81	1.626.655,37

Źródło: Emitent

Powyższe dane pochodzą z raportu rocznego Spółki za rok obrotowy 2013, opublikowanego w dniu 04 czerwca 2014 roku (EBI nr 26/2014).

10.2. Skonsolidowane dane finansowe za rok obrotowy 2013

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

	01.01. - 31.12.2013 r.
Przychody ze sprzedaży	6.518.846,29
Koszty działalności operacyjnej	7.382.510,86
Amortyzacja	226.402,09
Zysk (strata) ze sprzedaży	-863.664,57
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-940.038,41
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1.040.488,78
Zysk (strata) brutto	-1.100.110,98
Zysk (strata) netto	-1.099.152,98

Źródło: Emitent

Tabela 4 Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu (PLN)

	31.12.2013 r.
Aktywa trwałe	6.315.246,35
Wartości niematerialne i prawne	902.353,42
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	3.517.805,80
Rzeczowe aktywa trwałe	1.680.950,13
Należności długoterminowe	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214.137,00
Aktywa obrotowe	849.494,56
Zapasy	187.934,37
Należności krótkoterminowe	309.103,18
Inwestycje krótkoterminowe	300.993,28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	51.463,73
Kapitał (fundusz) własny	5.166.903,15
Zobowiązania i rezerwy	1.997.837,76
Rezerwy na zobowiązania	28.899,57
Zobowiązania długoterminowe	77.478,57
Zobowiązania krótkoterminowe	1.891.459,62
Rozliczenia międzyokresowe	0,00
Suma	7.164.740,91

Źródło: Emitent

Powyższe dane pochodzą ze skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej Mr Hamburger S.A. za rok obrotowy 2013, opublikowanego w dniu 04 czerwca 2014 roku (EBI nr 27/2014).

10.3. Dane finansowe na koniec III kwartału 2014 roku obrotowego

Tabela 5 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	7.229.347,98	4.022.488,86
Koszty działalności operacyjnej	8.023.125,55	4.420.186,74
Amortyzacja	307.049,03	122.515,94
Zysk (strata) ze sprzedaży	- 793.777,57	-397.697,88
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1.035.861,73	-411.048,90
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-1.155.163,11	-435.430,55
Zysk (strata) brutto	-1.155.163,11	-435.430,55
Zysk (strata) netto	-1.155.163,11	-481.126,55

Źródło: Emitent

Tabela 6 Wybrane dane finansowe jednostkowe z bilansu (PLN)

	30.09.2014 r.	30.09.2013 r.
Aktywa trwałe	2.704.600,34	6.406.561,07
Wartości niematerialne i prawne	867.128,79	11.360,94
Rzeczowe aktywa trwałe	1.623.334,55	947.717,13
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	5.280.000,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214.137,00	167.483,00
Aktywa obrotowe	834.172,12	305.296,23
Zapasy	149.662,07	73.287,44
Należności krótkoterminowe	336.725,05	128.516,83
Inwestycje krótkoterminowe	318.812,31	88.425,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	28.972,69	15.066,96
Kapitał (fundusz) własny	1.453.774,85	5.912.286,62
Zobowiązania i rezerwy	2.084.997,61	799.570,68
Rezerwy na zobowiązania	28.899,57	41.921,05
Zobowiązania długoterminowe	170.181,40	74.936,62
Zobowiązania krótkoterminowe	1.885.916,64	682.713,01
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Suma	3.538.772,46	6.711.857,30

Źródło: Emitent

Powyższe dane pochodzą z raportu kwartalnego Emitenta za III kwartał 2014 roku obrotowego, opublikowanego w dniu 14 listopada 2014 roku (EBI nr 47/2014). 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 ryzyka 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, determinującą sytuację w sektorze gastronomii. 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 wchodzi: 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

Największym zagrożeniem dla Emitenta w kwestii regulacji prawnych, są zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, a także przepisy obowiązujące przedsiębiorstwa funkcjonujące w branży gastronomicznej. Dodatkowo Emitent działając w formie spółki prawa handlowego oraz wprowadzając instrumenty finansowe do publicznego obrotu, podlega innym właściwym przepisom. Zmiany przepisów mogą przyczynić się do wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Emitenta. W konsekwencji sytuacja ta może wymusić konieczność zmodyfikowania przez Emitenta procesów związanych z bieżącą działalnością, 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 sformulowaniem. 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 na jego wynik finansowy, narażając go na niebezpieczeństwo związane z płynnością.

11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży gastronomicznej, z której Emitent osiąga główne przychody, a także turystycznej. Istnieje ryzyko, iż w przypadku gwałtownego spowolnienia gospodarczego w Polsce, a przez to i sytuacji w branży, zmniejszy się popyt na usługi oferowane przez Spółkę. W konsekwencji może to wpłynąć na zmniejszenie się liczby klientów korzystających z jego usług, co będzie miało negatywny wpływ na końcowy wynik finansowy.

Ryzyko związane z konsolidacją w branży

Procesy konsolidacyjne w branży usług gastronomicznych mogą spowodować pogorszenie się sytuacji w niej, oraz powstanie lub umocnienie innych firm, konkurencyjnych dla Emitenta. Na rynku obserwowana jest tendencja dążenia do szybszego wzrostu poprzez przejęcia firm niszowych oraz włączanie do oferty handlowej rozwiązań renomowanych firm światowych. Sytuacja ta może zagrozić pozycji rynkowej Emitenta.

Ryzyko ze strony konkurencji

Branża, w której Emitent prowadzi działalność, charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. Funkcjonuje w niej znaczna liczba podmiotów o różnej skali działania, ofercie produktowej oraz wielkości. Na rynku działa kilkanaście podmiotów prowadzących od kilku do kilkudziesięciu punktów – zwykle pod jednolitą marką. Jednak większość rynku należy do małych podmiotów posiadających jeden lub dwa lokale – nie zawsze działających pod tą samą nazwą. Tendencja rynkowa w tym segmencie rynku gastronomicznego jest mocno wzrostowa, tak więc tylko silna i rozpoznawalna marka ma szansę na znaczące wzrosty rentowności.

Podjęcie błędnych decyzji w kwestii polityki konkurencyjnej wobec podmiotów o podobnej skali działalności, może przyczynić się do obniżenia pozycji konkurencyjnej Emitenta, co może mieć wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Dodatkowo istnieje ryzyko wejścia do sektora gastronomicznego nowych podmiotów, otwarcia lokali przez konkurencję w pobliżu istniejących restauracji Leśne Runo i barów Mr Hamburger lub też zmiany w sposób znaczący cen lub wielkości serwowanych przez konkurencję posiłków w swoich restauracjach i barach. W konsekwencji może to mieć wpływ na zmniejszenie popytu na ofertę Emitenta, realizację założonej przez Emitenta strategii oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Zwrócić należy również uwagę na ryzyko konkurencji wynikające z otwierania przez operatorów sieci stacji paliw własnych conceptów gastronomicznych np. Orlen (Bistro), BP (Wild Bean Cafe).

Emitent nie jest w stanie przewidzieć, czy i w jakim stopniu w przyszłości jego oferta będzie atrakcyjna dla klientów.

W ocenie Zarządu Emitenta, ryzyko znaczącego wzrostu konkurencji z tego tytułu jest jednak ograniczone z racji gorszej jakości oferowanych produktów przez podmioty konkurencyjne.

Ryzyko związane z możliwością niezrealizowania strategii

Głównym celem rozwoju Emitenta jest ekspansja terytorialna poprzez pozyskanie nowych i atrakcyjnych lokalizacji dla restauracji i barów. Lokalizacje, te muszą spełniać pewne szczegółowe założenia co do ich usytuowania i powierzchni użytkowej, konkurencji sąsiadującej z potencjalnym lokalem Emitenta itd. Ze względu na fakt, iż w przypadku restauracji Emitent poszukuje lokali usytuowanych tylko przy markowych stacjach paliw i tylko przy drogach

krajowych o odpowiednio dużej przepustowości ruchu - a w przypadku barów Mr Hamburger oprócz lokalizacji przydrożnych również lokalizacje w centrach handlowych i centrach miast - Emitent posiada ograniczone możliwości znalezienia optymalnie dobrych lokali. Ryzyko braku możliwości pozyskania przez Emitenta odpowiednich lokalizacji w założonym czasie oraz w przypadku nierentownych lokali ich zamykanie może w sposób znaczący wpłynąć na opóźnienia związane z zaplanowaną strategią rozwoju. Niezrealizowanie strategii rozwoju może negatywnie wpłynąć na osiągnięcie przez Emitenta zakładanego poziomu przychodów oraz zysków. Spółka stale monitoruje rynek nieruchomości w lokalizacjach przydrożnych, w centrach miast oraz w nowopowstających centrach handlowych.

W celu ograniczenia ryzyka Emitent przy wyborze nowych lokalizacji przeprowadza głęboką analizę atrakcyjności danego miejsca, a po przeprowadzeniu tej weryfikacji rozpoczyna proces negocjacji warunków umowy najmu.

Ryzyko związane z posiadanymi zezwoleniami na prowadzenie działalności

Prowadzenie działalności gastronomicznej wymaga uzyskania niezbędnych licencji i pozwoleń oraz spełnienie określonych norm i wymagań związanych z bezpieczeństwem. Wśród nich do najważniejszych należą wymagania sanitarne, przeciwpożarowe, BHP. Dodatkowo każdy lokal posiada koncesję wydaną przez właściwy urząd gminy na handel wyrobami alkoholowymi, które muszą być odnawiane każdego roku.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku nieprzestrzegania przepisów, właściwe organy mogą cofnąć lub czasowo zawiesić pozwolenia niezbędne do prowadzenia działalności gastronomicznej. W konsekwencji sytuacja taka uniemożliwiłaby prowadzenie działalności gospodarczej w obiekcie, w którym by wystąpiła, co w znaczący sposób obniżyłoby przychody danej placówki, a w konsekwencji wpłynęło negatywnie na wynik Emitenta.

Należy zwrócić uwagę na ryzyko utraty pozwolenia na sprzedaż alkoholu, którego wpływ na wyniki Emitenta byłby jednak ograniczony z racji niewielkiego udziału przychodów z tego tytułu w relacji do ogółu przychodów Emitenta.

Ryzyko związane z utratą reputacji

Rozwój prowadzonej przez Emitenta działalności, ściśle powiązany jest z jakością świadczonych usług, głównie jakością serwowanych potraw, a tym samym postrzeganiu Emitenta przez klientów. Utrata reputacji w tym zakresie może więc w istotnym stopniu wpłynąć na wyniki ekonomiczne Emitenta. Osoby kwestionujące jakość posiłków jak również standard usług mogą dochodzić swoich praw i oczekiwać odszkodowania za spowodowane szkody. Ewentualne roszczenia mogą dotyczyć jednego lub wielu lokali posiadanych przez Emitenta. Niezależnie od ilości zdarzeń pojawienie się zarzutów w stosunku do Spółki mogą negatywnie wpłynąć na ocenę i wizerunek sieci, co w konsekwencji może skutkować obniżeniem przychodów Spółki. Emitent dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem.

Ryzyko to ograniczane jest poprzez fakt, iż wszyscy pracownicy zatrudnieni w lokalach „Leśne Runo” oraz barach „Mr Hamburger”, to osoby o dużym doświadczeniu, posiadające odpowiednie kwalifikacje zawodowe.

Ryzyko związane z utratą klientów

Ryzyko to powiązane jest z posiadaną reputacją na rynku oraz relacjami z klientami. Odbiorcami usług Emitenta w większości są osoby indywidualne. Istnieje ryzyko, iż popełnione błędy w zakresie świadczonych usług, w tym przede wszystkim podejmowane decyzje osób zarządzających poszczególnymi lokalami gastronomicznymi, wpłyną negatywnie na postrzeganie obiektów gastronomicznych należących do sieci „Leśne Runo” oraz „Mr Hamburger”. W konsekwencji może to powodować zmniejszenie obrotu w lokalach i tym samym negatywnie wpłynąć na końcowy wynik finansowy Emitenta.

Spółka zapobiega powyższym zagrożeniom poprzez systematyczny wzrost jakości świadczonych usług, rozszerzenie oferty o nowe produkty.

Dodatkowo Emitent nieustannie sprawdza poziom zadowolenia klientów i dostosowuje ofertę do zgłaszanych przez nich sugestii.

Ryzyko związane ze zmianą gustów klientów

Obecnie tendencje na rynku gastronomicznym opierają się na dwóch rozwiązaniach: kuchni typu fast-food i tradycyjnej kuchni polskiej. Istnieje prawdopodobieństwo zmiany gustów klientów, co w efekcie będzie musiało skutkować modyfikacją oferty serwowanych dań. Nowa oferta może zostać negatywnie odebrana przez konsumentów co może przyczynić się do obniżenia wyniku finansowego Spółki.

Ryzyko potencjalnych roszczeń konsumentów

Działalności Emitenta, związana jest z ryzykiem ewentualnych roszczeń konsumentów w kwestii jakości świadczonych usług, w tym przede wszystkim serwowanych potraw. Korzystający z usług Emitenta, zgodnie z polskim prawem, mogą dochodzić roszczeń za spowodowane szkody. Ewentualne roszczenia mogą dotyczyć jednego lub wielu lokali należących do Emitenta. Niezależnie od ilości zdarzeń pojawienie się zarzutów ze strony klientów, może negatywnie wpłynąć na ocenę i wizerunek sieci, co w konsekwencji będzie skutkowało obniżeniem przychodów Spółki. W celu ograniczenia tego czynnika ryzyka, Emitent posiada dla każdego lokalu ważną polisę ubezpieczeniową OC na wypadek roszczeń konsumentów, co zabezpiecza Emitenta w razie konieczności pokrycia ewentualnych odszkodowań.

Ryzyko potencjalnych roszczeń sądowych

Podmiot prowadzący działalność gospodarczą, narażony jest na postępowania sądowe na gruncie prawa gospodarczego, cywilnego, administracyjnego oraz prawa pracy. Spółka może występować zarówno jako strona pozywająca, jak i pozwana. Ryzyko ewentualnych spraw sądowych w zakresie prowadzonej działalności, oprócz możliwych przy prowadzeniu każdej działalności gospodarczej, w przypadku Spółki dotyczyć może przede wszystkim roszczeń dotyczących sporów, wynikających z umów najmu lokali, postępowania odwoławczego w stosunku do instytucji kontrolnych uprawionych do nadzoru nad działalnością gastronomiczną, sporów w relacji pracodawca - pracownik.

Przestrzeganie prawa oraz wewnętrznych standardów i kultury organizacji obowiązującej w Spółce, gwarantuje unikanie roszczeń sądowych.

Ryzyko utraty i trudności w pozyskaniu nowych pracowników

Działalność Emitenta, uzależniona jest od w dużym stopniu od prawidłowego wykonywania zadań zarówno przez osoby zatrudnione w lokalach gastronomicznych należących do Spółki jak również w jej siedzibie. Szczególnie branża gastronomiczna narażona jest na ryzyko związane z nieprawidłowym lub błędnym wykonywaniem zadań przez pracowników. Ważne zatem jest aby personel zatrudniony w punktach gastronomicznych posiadał odpowiednie kwalifikacje oraz doświadczenie. Istotnym czynnikiem wpływającym na sukces Spółki są pracownicy centrali i kierownicy poszczególnych lokali. Bardzo ważnymi pracownikami są również kucharze i kelnerzy.

Istnieje ryzyko, iż utrata któregokolwiek z kluczowych pracowników będzie miała wpływ na jakość świadczonych usług, w tym również jakość przyrządzanych potraw. Ryzyko to należy rozpatrywać również z punktu widzenia wystąpienia trudności w pozyskaniu nowych pracowników, charakteryzujących się odpowiednimi kwalifikacjami. Dodatkowo przystąpienie Polski do struktur Unii Europejskiej oraz otwarcie rynków pracy przez niektóre kraje Wspólnoty spowodowało emigrację części pracowników, w tym także pracowników wykwalifikowanych w usługach gastronomicznych.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć wpływ na pozycję konkurencyjną Emitenta, a w konsekwencji obniżyć dynamikę jego rozwoju.

Mając na uwadze niniejsze ryzyko, w Spółce realizowana jest odpowiednia polityka zatrudnienia, która daje bezpieczeństwo dla obu stron. Spółka stara się również w dużym stopniu ograniczyć ryzyko związane z zatrudnieniem poprzez korzystanie z programów dostępnych w regionalnych urzędach pracy oraz poprzez ścisłe procedury szkoleniowe, które precyzyjnie określają zasady funkcjonowania lokali gastronomicznych prowadzonych przez Emitenta.

Ryzyko związane z trudnościami w zapewnieniu oraz wyborem odpowiedniej lokalizacji restauracji i barów

Jednym z najbardziej kluczowych czynników wpływających na rentowność Emitenta jest dobór odpowiedniej lokalizacji dla restauracji i barów. Spółka pozyskuje lokale już istniejące na stacjach benzynowych, które usytuowane są na drogach o silnym natężeniu ruchu oraz obecnych i planowanych drogach ekspresowych i autostradach, a także w najbardziej atrakcyjnych miejscach w centrach miast i centrach handlowych. W naturalny sposób o dobre lokalizacje Spółka rywalizuje z innymi sieciami lub podmiotami prywatnymi. Proces pozyskiwania dobrej lokalizacji może być długofalowy bez gwarancji sukcesu w ostatniej fazie procesu. Nie można w sposób jednoznaczny określić, iż dobra lokalizacja będzie przez cały czas rentowna ponieważ istnieje ryzyko zmiany przepisów drogowych mających np. na celu zmianę przepisu „lewoskrętu” do danego lokalu lub wytyczenie innej drogi omijającej obecną lokalizację, co w efekcie może skutkować zamknięciem danej placówki. Dodatkowo w przypadku barów „Mr Hamburger”, ryzyko lokalizacji związane jest również z kwestiami właściwego zarządzania centrami handlowymi przez zarządcę, co ma bezpośredni wpływ na liczbę osób odwiedzających centrum handlowe, a tym samym potencjał sprzedaży Emitenta.

Ryzyko związane z umowami najmu lokali gastronomicznych

Restauracje „Leśne Runo” mieszczą się na markowych stacjach paliwowych w budynkach do nich przynależnych. Kilka restauracji posiada umowy najmu na czas oznaczony, pozostałe placówki posiadają umowy najmu na czas nieoznaczony z trzymiesięcznym terminem wypowiedzenia. Istnieje ryzyko wypowiedzenia umowy najmu lub nieprzedłużenie jej na kolejny okres.

Bary „Mr Hamburger” funkcjonują w centrach handlowych, w centrach miast lub w lokalizacjach przydrożnych.

Emitent w umowach najmu posiada zapis, który daje prawo pierwszeństwa do przedłużenia umowy najmu po zakończeniu okresu trwania umowy.

Ryzyko związane ze wzrostem cen, dostępnością oraz jakością produktów

Strategia sieci restauracji przydrożnych „Leśne Runo” oraz barów typu fast food „Mr Hamburger” polega na świadczeniu usług gastronomicznych w swoich restauracjach i barach. Kluczowym elementem właściwego świadczenia usług gastronomicznych przede wszystkim w barach „Mr Hamburger” jest standaryzacja wydawanych posiłków oraz utrzymanie takiej samej ceny sprzedaży. Istnieje ryzyko wzrostu kosztu zakupów towarów, a w konsekwencji wzrostu kosztu produkcji poszczególnych dań i poziomu rentowności Emitenta. Jednocześnie Emitent ma ograniczone możliwości w podnoszeniu cen dla konsumentów, podyktowane dużą konkurencją na danym rynku. Emitent posiada sprawdzonych dostawców, z którymi współpracuje od wielu lat.

Należy zwrócić uwagę na ryzyko związane z niestabilną jakością dostarczanych przez dostawców produktów, co może mieć bezpośredni wpływ na jakość oferowanych potraw.

Wszystkie restauracje i bary posiadają zapasy dające im możliwości zabezpieczenia się na skutek czasowych, nieplanowanych przerw w dostawach, a w przypadku całkowitego wyeliminowania danego produktu z oferty dostawcy, Emitent jest w stanie zakupić potrzebny mu produkt u innego nowego dostawcy.

Ryzyko związane z przydatnością produktów do użytkowania

Działalność gastronomiczna, narażona jest na ryzyko związane z przydatnością produktów do spożycia. Mowa przede wszystkim o produktach takich jak mięso, wędliny czy nabiał, z których wytwarzane są końcowe potrawy oferowane w obiektach gastronomicznych. W związku z powyższym, istnieje ryzyko, iż w przypadku nabycia znacznej ilości tych produktów oraz braku możliwości oszacowania wielkości zapotrzebowania w danym okresie, ulegną one przeterminowaniu. W konsekwencji Spółka poniesie koszty związane z brakiem możliwości ich sprzedaży.



Emitent zabezpiecza się przed tym ryzykiem uzupełniając zapasy produktów według potrzeb i dokonując zamówień w zależności od bieżącego oraz przewidywanego (na podstawie danych historycznych) popytu.

Ryzyko związane ze zróżnicowaniem wyników finansowych w skali roku

Branża gastronomiczna, charakteryzuje się sezonowością osiągania przychodów w ciągu roku. Ma to związek z umiejscowieniem lokali oraz warunkami pogodowymi. Największe wpływy Emitent odnotowuje w okresie wiosenno-letnim, co związane jest ze wzmocnionym ruchem biznesowo-turystycznym, natomiast najniższe w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, głównie ze względu na gorsze warunki atmosferyczne panujące w tym okresie. Ryzyko sezonowości, któremu podlega Emitent nie jest większe niż wśród innych podmiotów działających w branży.

Dodatkowo położenie prowadzonych obiektów jest korzystne i pozwala czerpać korzyści z dwóch okresów zwiększonej aktywności klientów, tj. sezonu letniego oraz zimowego.

Ryzyko zadłużenia

Na dzień 30 września 2014 roku, Spółka posiada zobowiązania na poziomie 2.056.098,04 zł, z czego zobowiązania krótkoterminowe wynoszą 1.885.916,64 zł. Wartość zobowiązań oprocentowanych na dzień 30 września 2014 roku wynosiła 445.000,00 zł, 52.362,78 EUR oraz 100.000,00 CHF z tytułu pożyczek (z czego na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego pozostały zobowiązania w wysokości 445.000,00 zł, pozostałe zostały spłacone).

Emitent na bieżąco reguluje zobowiązania w uzgodnionych terminach. W przypadku jednak pogorszenia się sytuacji makroekonomicznej lub zmniejszenia przychodów uzyskiwanych przez Emitenta, istnieje ryzyko płynności związane z brakiem możliwości terminowego regulowania zobowiązań z tytułu udzielonych pożyczek, które w skrajnym scenariuszu może spowodować konieczność złożenia wniosku o upadłość Emitenta.

Ryzyko związane z generowaną stratą

Na dzień 30 września 2014 roku, strata netto Emitenta wyniosła -1.155.163,11 zł. Dodatkowo Emitent ma wykazane również straty z lat poprzednich w wysokości -7.951.062,04 zł (z czego 3.371.200,00 zł stanowi kwota związana z wyłączeniem udziałów i kapitałów po połączeniu Mr Hamburger S.A. oraz Mr Hamburger Sp. z o.o.). Straty te (za wyjątkiem wspomnianego wyłączenia) wynikają z bieżącej działalności Emitenta, w tym przede wszystkim braku rentowności niektórych lokali Emitenta, a także niezbędnych działań inwestycyjnych.

Istnieje ryzyko, iż Emitent pomimo podejmowania działań zmierzających do poprawy sytuacji przedsiębiorstwa, nie będzie mógł pokryć tej straty osiąganymi zyskami w ciągu najbliższych lat. Może to w konsekwencji powodować problemy z płynnością, lub niemożność przeprowadzania nowych inwestycji służących rozwojowi przedsiębiorstwa.

Ryzyko to jest ograniczane poprzez sukcesywne zamykanie lokali nierentownych oraz otwieranie nowych punktów gastronomicznych w lokalizacjach o wysokim potencjale sprzedażowym.

Ryzyko wpływu akcjonariuszy na działalność Spółki

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, 49,75% udziału w kapitale i głosach Spółki jest w posiadaniu TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry Spółka Jawna Spółka Komandytowo-Akcyjna. Dodatkowo 33,69% udziału w kapitale Spółki i głosach na walnym zgromadzeniu znajduje się w posiadaniu kolejnych trzech akcjonariuszy: Prymus S.A. z siedzibą w Tychach (14,99%), Pana Krzysztofa Moski (12,02%) oraz spółki "SOBIK" Zakład Produkcyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa (6,68%). W związku z powyższym, pozostali akcjonariusze posiadają łącznie 16,56% udziału w kapitale i głosach Spółki. Istnieje zatem ryzyko, iż wpływ akcjonariuszy mniejszościowych na podejmowane decyzje będzie ograniczony.

Jednakże zarówno przepisy Kodeksu spółek handlowych, jak i przepisy Ustawy o ofercie należyte 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

Podjętym się inwestycji w alternatywnym systemie obrotu na 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 rynku 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 wahaniami 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 inwestycyjnej.

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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale 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 nienależyście 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 późn. 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. 13 tej ustawy, jeśli emitent nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej ustawy, będzie podlegał 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. o 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

2000	– zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą Towarzystwo Przyjaciół Polskiej Kuchni S.A. (obecnie Mr Hamburger S.A.) - rejestracja w Rejestrze Handlowym dział B pod numerem 63628 (lipiec 2000 r.)
2001	– rejestracja Towarzystwa Przyjaciół Polskiej Kuchni S.A. (obecnie Mr Hamburger S.A.) w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000044100 (wrzesień 2001 r.) – pierwsza restauracja Leśne Runo przy stacji paliw Preem (obecnie Statoil) w Grabinie k/Ostródy (wrzesień 2001 r.) – podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B (październik 2001 r.)
2003	– podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C (luty 2003 r.)
2011	– podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki o zmianie statutu Spółki, m.in. poprzez zmianę nazwy Spółki z Towarzystwo Przyjaciół Polskiej Kuchni S.A. na Leśne Runo S.A. (obecnie Mr Hamburger S.A.) (czerwiec 2011 r.) – podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D (listopad 2011 r.)
2013	– podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E (kwiecień 2013 r.) – rejestracja zmiany nazwy spółki na Mr Hamburger S.A. (sierpień 2013 r.) – nabycie 100% udziałów w spółce Mr Hamburger Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej (sierpień 2013 r.) – zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F (wrzesień 2013 r.) – podpisanie listu intencyjnego ze spółką zależną tj. Mr Hamburger Sp. z o.o. dotyczącego połączenia obu spółek (wrzesień 2013 r.)
2014	– podjęcie uchwały przez NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii G z zachowaniem prawa poboru (marzec 2014 r.) – postanowienie Sądu Rejonowego o rejestracji połączenia Emitenta ze spółką Mr Hamburger Sp. z o.o. (kwiecień 2014 r.) – zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty 10.560.000,00 zł (wrzesień 2014 r.)

12.2. Zwięzłe przedstawienie działalności Emitenta

1) Przedmiot działalności

Mr Hamburger S.A. prowadzi działalność w szeroko rozumianej branży gastronomiczno-hotelarskiej. Spółka prowadzi dwa typy obiektów gastronomicznych:

1. sieć przydrożnych restauracji pod marką „Leśne Runo”,
2. sieć barów szybkiej obsługi pod marką „Mr Hamburger”.

Sieć restauracji „Leśne Runo” jest jedną z największych polskich sieci restauracji z unikalną ofertą gastronomii dla podróżnych. Restauracje zlokalizowane są przy głównych drogach krajowych charakteryzujących się dużym natężeniem ruchu, w sąsiedztwie markowych stacji paliw.

Podstawą rozwoju sieci restauracji „Leśne Runo” jest połączenie polskiej tradycji kulinarnej z nowoczesnymi standardami obsługi. Oferowane potrawy wyróżniają się doskonałym smakiem i najwyższą jakością. Zgodnie z nazwą „Leśne Runo”, restauracje oferują dania kuchni polskiej

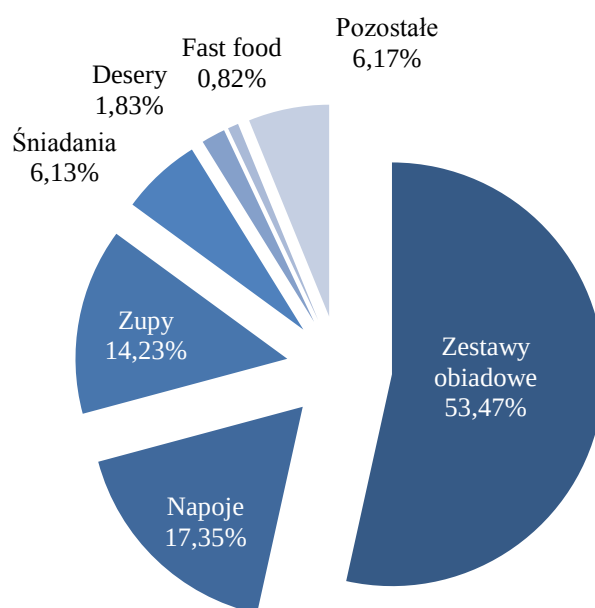
przygotowane na bazie produktów naturalnych z dodatkiem owoców runa leśnego. W skład menu wchodzi śniadania, zupy, pierogi, naleśniki, dania mięsne, zestawy obiadowe, desery, napoje zimne, napoje gorące i piwo, w których jako dodatki czy akcenty występują owoce lasu takie jak grzyby, maliny, jagody. Funkcjonuje również małe menu dla dzieci. Ofertę uzupełniają produkty ekologiczne tj. soki z brzozy, kwas chlebowy sprowadzany z Łotwy oraz miody z ekologicznej pasieki na Kaszubach.

Głównymi klientami sieci restauracji Emitenta są osoby podróżujące w celach biznesowych, wakacyjno-turystycznych, przedstawiciele handlowi, dostawcy oraz kierowcy ciężarówek.

Obecnie pod marką „Leśne Runo” funkcjonuje 7 restauracji własnych Emitenta:

Lokalizacja	Data powstania restauracji
Grabin	sierpień 2001 rok
Obrowo	luty 2005 rok
Wiąg	lipiec 2005 rok
Racula	sierpień 2006 rok
Świecko	październik 2006 rok
Radule	kwiecień 2014 rok
Mszana	październik 2014 rok

W strukturze sprzedaży sieci „Leśne Runo” dominują zestawy obiadowe, które w 2013 roku stanowiły 53,47% całkowitej sprzedaży. Znaczącymi pozycjami są również napoje i zupy, które stanowią odpowiednio 17,35% oraz 14,23% całkowitej sprzedaży sieci w 2013 roku.



Wykres 1 Struktura sprzedaży wg rodzajów w sieci "Leśne Runo" w 2013 roku

Źródło: Emitent

Obok sieci restauracji pod marką „Leśne Runo”, Emitent prowadzi również sieć barów „Mr Hamburger”. Jest to rozpoznawalna marka, która proponuje wysokiej jakości dania typu fast food. Specjalnie opracowywane receptury produktów, a także dbałość o jakość serwowanych potraw, sprawiają, że dania wyróżniają się wśród propozycji konkurencji. Oprócz burgerów, które są flagowymi produktami w ofercie, sieć proponuje również frytki, hot-dogi, kebab, tortille, pite, nuggetsy, skrzydelka, a w sezonie sałatki i lody.

Sieć barów fast-food Mr Hamburger prowadzona była pierwotnie przez powstałą w grudniu 1990 roku spółkę Pakt spółka cywilna, później przekształconą w spółkę jawną. W okresie pierwszych trzech lat wszystkie prowadzone bary stanowiły własność Spółki, następnie zaczęto również rozwijać sieć na zasadach franchisingu.

W związku z faktem, iż Pakt sp.j. zajmowała się również innymi rodzajami działalności, wydzielono z firmy Pakt sp.j. zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci barów Mr Hamburger i w dniu 1 lipca 2012 roku wniesiono aportem do zawiązanej 07 września 2011 roku spółki Mr Hamburger sp. z o.o. Spółka Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry sp.j. objęła 10.000 udziałów spółki Mr Hamburger Sp. z o.o.

Dnia 17 maja 2013 roku zawiązano spółkę TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna spółka komandytowo-akcyjna. Na mocy uchwały Wspólników z dnia 16 maja 2013 roku Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna przystąpiła do spółki TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna spółka komandytowo-akcyjna, wnosząc wkład niepieniężny o wartości 1.903.700 zł w postaci 10.000 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 100,00 zł każdy udział w kapitale zakładowym spółki pod firmą Mr Hamburger Sp. z o.o.

Udziałowcy Mr Hamburger Sp. z o.o. objęli wyemitowane uchwałą nr 27 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2013 roku (na którym również podjęto uchwałę o zmianie nazwy Spółki na Mr Hamburger S.A.) akcje nowej emisji serii F spółki Mr Kuchar S.A. (poprzednia nazwa Emitenta), prowadzącej sieć restauracji pod nazwą „Leśne Runo”. W dniu 29 sierpnia 2013 roku Emitent zawarł z TKM PAKT Miernikowski, Papierniak, Sendobry spółka jawna spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Dąbrowie Górniczej umowę nabycia 10.000 udziałów spółki Mr Hamburger Sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Jednocześnie w dniach 6 sierpnia 2013 r. oraz 29 sierpnia 2013 r. zostały podpisane umowy z pozostałymi udziałowcami Mr Hamburger Sp. z o.o. (tj. z Panem Tomaszem Miernikowskim, Panem Markiem Papiernikiem oraz Panem Kazimierzem Sendobry), mocą których Emitent nabył 51 udziałów Mr Hamburger Sp. z o.o. o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. W związku z zawarciem powyższych umów, Emitent stał się udziałowcem posiadającym 100% udziałów w spółce Mr Hamburger Sp. z o.o.

Opłacenie udziałów nastąpiło w drodze potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy Emitentem a sprzedającymi udziały, w związku z objęciem przez nich akcji serii F w podwyższonym kapitale zakładowym Mr Hamburger S.A.

W dniu 5 marca 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło m.in. uchwałę w sprawie w sprawie połączenia Mr Hamburger S.A. (spółka przejmująca) ze spółką Mr Hamburger Sp. z o.o. (spółka przejmowana). W dniu 30 kwietnia 2014 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zarejestrowania połączenia spółek Mr Hamburger S.A. oraz Mr Hamburger Sp. z o. o. Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1) i art. 515 § 1 w zw. z art. 516 § 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, bez podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej, jak również bez ustalenia elementów wskazanych w art. 499 § 1 pkt 2-4 Ksh oraz bez przyznawania praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 Ksh, z uwagi na fakt, że spółka przejmująca była jedynym wspólnikiem spółki przejmowanej. Połączenie zostało dokonane na podstawie planu połączenia podpisanego przez Zarządy obu spółek w dniu 31 stycznia 2014 roku.

Tabela 7 Wybrane dane finansowe Mr Hamburger Sp. z o.o. z rachunku zysków i strat (PLN) (dane za 2012 rok obejmują działalność sieci barów Mr Hamburger od daty wniesienia aportem tej działalności do spółki, tj. od 1 lipca 2012 r.)

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Przychody ze sprzedaży	4.511.163,92	2.120.555,36
Koszty działalności operacyjnej	4.881.289,06	2.102.937,39
<i>Amortyzacja</i>	<i>176.834,94</i>	<i>10.046,32</i>
Zysk (strata) ze sprzedaży	-370.125,14	17.617,97



Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-447.973,97	-10.153,33
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	-459.886,68	-10.130,50
Zysk (strata) brutto	-459.886,68	-10.130,50
Zysk (strata) netto	-459.886,68	-25.671,50

Źródło: Emitent

Tabela 8 Wybrane dane finansowe Mr Hamburger Sp. z o.o. z bilansu (PLN)

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Aktywa trwałe	1.646.061,69	1.807.795,51
Wartości niematerialne i prawne	892.580,76	1.727.460,79
Rzeczowe aktywa trwałe	753.480,93	80.334,72
Aktywa obrotowe	356.935,61	356.013,76
Zapasy	96.081,10	72.995,15
Należności krótkoterminowe	140.277,94	124.284,37
Inwestycje krótkoterminowe	83.268,86	106.424,28
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	37.307,71	52.309,96
Kapitał (fundusz) własny	1.325.892,78	1.881.431,70
Zobowiązania i rezerwy	677.104,52	282.377,57
Zobowiązania długoterminowe	26.159,66	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	650.944,86	282.377,57
Suma	2.002.997,30	2.163.809,27

Źródło: Emitent

Obecnie pod marką „Mr Hamburger” funkcjonuje 16 barów, w tym 6 lokali własnych oraz 10 franczyzowych.

Lokalizacja	Rok powstania baru	Forma własności
Katowice, Roździeńskiego	1991	bar franczyzowy
Dąbrowa Górnicza, Mikrohuta	1993	bar własny
Woszycze	1994	bar franczyzowy
Katowice, Bogucice	1995	bar franczyzowy
Skoczów, Pogórze	1997	bar własny
Sosnowiec, CH Plejada	2007	bar własny
Sosnowiec, CH Fashion House	2008	bar własny
Zebrzydowice	2009	bar franczyzowy
Ochaby	2011	bar franczyzowy
Ruda Śląska, CH Plaza	2012	bar własny
Żywiec	2012	bar franczyzowy
Rybnik, CH Plaza	2013	bar własny
Wiśła	2013	bar franczyzowy
Kędzierzyn-Koźle, CH Odrzańskie Ogrody	2013	bar franczyzowy
Kraków, CH Czyżyny	2014	bar franczyzowy
Poznań, CH Pestka	2014	bar franczyzowy

2) Strategia Spółki

Głównym celem rozwoju Emitenta, jest zwiększenie skali działania poprzez otwieranie nowych lokali gastronomicznych, tj. restauracji będących własnością Spółki pod marką „Leśne Runo”, oraz barów szybkiej obsługi „Mr Hamburger” funkcjonujących na zasadzie franczyzy. Zgodnie z realizowaną strategią, restauracje zlokalizowane będą przy głównych drogach, w szczególności autostradach i drogach ekspresowych, natomiast bary szybkiej obsługi w miejscach o znacznym natężeniu ruchu pieszego, tj. w centrach handlowych oraz przy głównych ulicach handlowych.

Jednocześnie Zarząd analizuje rentowność poszczególnych lokali biorąc pod uwagę możliwości ich dalszego funkcjonowania. W przypadku braku rentowności lokalu gastronomicznego, podejmowane są decyzje związane z dalszym jego istnieniem.

3) Cele emisji

Celem emisji akcji serii F było stworzenie grupy kapitałowej obejmującej Spółkę Mr Hamburger Sp. z o.o. (której połączenie z Mr Hamburger S.A. nastąpiło dnia 30 kwietnia 2014 roku).

Celem emisji akcji serii G było z kolei pozyskanie środków finansowych na realizację działań inwestycyjnych Spółki, związanych z rozpoczęciem działalności nowych lokali.

4) Rynek

Rynek gastronomiczny w Polsce według szacunków osiągnął w 2013 roku wartość około 23 mld złotych. Pomimo czasowej stagnacji na rynku gastronomicznym, spowodowanej spowolnieniem gospodarki, wpływającej na podejmowanie decyzji oszczędnościowych i ograniczających niepotrzebne wydatki zarówno przez gospodarstwa domowe, jak i klientów biznesowych - perspektywy rozwojowe na najbliższe lata są obiecujące. W ciągu ostatnich lat można było zaobserwować znaczącą dynamikę wzrostu przedsiębiorstw działających na rynku gastronomicznym, głównie małych oraz średnich przedsiębiorstw.

Jak wynika z danych GUS, o ile ogólna liczba placówek gastronomicznych w ciągu ostatnich czterech lat pozostawała na podobnym poziomie 67 tys. – 68 tys. lokali, systematycznie wzrastała liczba restauracji w stosunku do liczby stołówek i punktów gastronomicznych. Co jednak najważniejsze, przychody z prowadzenia placówek gastronomicznych w Polsce systematycznie rosną.

W Polsce największą popularnością cieszą się obecnie lokale serwujące dania kuchni polskiej. Również kuchnia włoska cieszy się uznaniem wśród polskiego społeczeństwa, gdyż tego typu lokale wybiera około 20% Polaków.

Jak wynika z licznych analiz rynek gastronomiczny w Polsce z roku na rok powinien odnotowywać kolejne wzrosty, zwłaszcza coraz popularniejszy wśród Polaków rynek fast foodów. Wiąże się to ze zmieniającymi się zwyczajami żywieniowymi głównie wśród przedstawicieli młodego pokolenia oraz z rosnącą popularnością stołowania się poza domem. Dzieje się tak, ponieważ coraz większe znaczenie dla społeczeństwa ma oszczędność czasu oraz wygoda stołowania się w lokalach gastronomicznych. Również wysokie tempo życia sprzyja rozwojowi sieci lokali typu fast food, ponieważ ich główną zaletą jest bardzo duża dostępność, krótki czas oczekiwania na zamówienia oraz przewidywalność serwowanych dań i konkurencyjne ceny w stosunku do innych rodzajów lokali. Analitycy rynku gastronomicznego szacują, że najbliższe lata powinny przynieść wzrost przychodów w branży gastronomicznej na poziomie 2% - 3% rocznie.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego 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
TKM Pakt Miernikowski, Papierniak, Sendobry Spółka Jawna Spółka Komandytowo- Akcyjna	5.253.210	49,75%	5.253.210	49,75%
Prymus S.A.	1.582.944	14,99%	1.582.944	14,99%
Krzysztof Moska	1.269.639	12,02%	1.269.639	12,02%
"SOBIK" Zakład Produkcyjny Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa	705.289	6,68%	705.289	6,68%
<i>Pozostali</i>	1.748.918	16,56%	1.748.918	16,56%
łącznie	10.560.000	100,00%	10.560.000	100,00%

Stan akcjonariatu został podany w oparciu o informacje przekazane do publicznej wiadomości przez akcjonariuszy, oraz informacje publikowane w raporcie okresowym za III kwartał 2014 roku (EBI nr 47/2014 z dnia 14 listopada 2014 r.), oraz z oparciu o przesłane przez akcjonariuszy zawiadomienia.

13. Informacje dodatkowe

13.1. Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, kapitał zakładowy Emitenta wynosi 10.560.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na:

- a) 600.000 akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- b) 1.000.000 akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- c) 1.500.000 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- d) 500.000 akcji na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- e) 720.000 akcji na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- f) 5.280.000 akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 1,00 zł każda,
- g) 960.000 akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 1,00 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.mrhamburgersa.pl.

Powyższe dokumenty dostępne są również w siedzibie Spółki Mr Hamburger S.A. w Dąbrowie Górniczej, przy ulicy Katowickiej 5.

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.mrhamburgersa.pl.

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 11 stycznia 2013 roku na potrzeby wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect praw poboru akcji serii E, praw do akcji serii E oraz akcji serii E, znaleźć można na stronach internetowych:

- Emitenta – www.mrhamburgersa.pl
- Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect – www.newconnect.pl

Memorandum informacyjne wraz z aneksami do memorandum, na podstawie którego Emitent przeprowadzał ofertę akcji serii G znaleźć można na stronie internetowej Emitenta: www.mrhamburgersa.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 pod adresem 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 Mr Hamburger S.A. za III kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 47/2014) dnia 14.11.2014 r.
- Raport kwartalny Mr Hamburger S.A. za II kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 35/2014) dnia 14.08.2014 r.
- Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej Mr Hamburger S.A. za rok obrotowy 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 27/2014) dnia 04.06.2014 r.
- Raport roczny Mr Hamburger S.A. za rok obrotowy 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 26/2014) dnia 04.06.2014 r.
- Skonsolidowany raport kwartalny Mr Hamburger S.A. za I kwartał 2014 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 18/2014) dnia 14.05.2014 r.
- Skonsolidowany raport kwartalny Mr Hamburger S.A. za IV kwartał 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 7/2014) dnia 14.02.2014 r.
- Korekta skonsolidowanego raportu kwartalnego Mr Hamburger S.A. za III kwartał 2013 roku, przekazana do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 53/2013) dnia 19.11.2013 r.
- Skonsolidowany raport kwartalny Mr Hamburger S.A. za III kwartał 2013 roku, przekazany do publicznej wiadomości za pomocą systemu EBI (EBI nr 52/2013) dnia 14.11.2013 r.

15. Załączniki

15.1. KRS

Identyfikator wydruku: RP/44100/30/20141130135018

Strona 1 z 12

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.11.2014 godz. 13:50:18

Numer KRS: 0000044100

**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	17.09.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	30	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/34951/14/233	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY KATOWICE WSCHÓD W KATOWICACH WYDZIAŁ VIII GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 017246742, NIP: 5252203219
3.Firma, pod którą spółka działa	MR HAMBURGER SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 63628 SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY SĄD GOSPODARCZY XVI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REESTROWY UL. ŚWIĘTOKRZYSKA 12 00-916 WARSZAWA
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKI E, powiat M. DĄBROWA GÓRNICZA, gmina M. DĄBROWA GÓRNICZA, miejsc. DĄBROWA GÓRNICZA
2.Adres	ul. KATOWICKA, nr 5, lok. -, miejsc. DĄBROWA GÓRNICZA, kod 42-530, poczta DĄBROWA GÓRNICZA, 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	31.07.2000 ROBERT BŁASZCZAK ASESOR NOTARIALNY, ZASTĘPCA PAWŁA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. DŁUGIEJ 31 REP. A 14728/2000. ZMIANY DOTYCZĄCYCH NIE ZAREJESTROWANE: 29.06.2001 ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE W KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. DŁUGIEJ 31 REP. A 20239/2001. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W PAR. 6 STATUTU SPÓŁKI OTRZYMUJE NOWE BRZMIENIE. 05.09.2001 ROBERT BŁASZCZAK NOTARIUSZ W WARSZAWIE W KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY UL. DŁUGIEJ 31 REP. A 28744/2001 PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI
	2	12.10.2001 R. - AKT NOTARIALNY, REP. A NR 32155/2001, ROBERT BŁASZCZAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARII PRZY ULICY DŁUGIEJ 31 ZMIANA STATUTU W TEN SPOSÓB, ŻE PAR. 6 PKT 1), PAR. 6 PKT 22), PAR. 7, PAR. 8, PAR. 10 UST. 1), PAR. 11, TYTUŁ IV, PAR. 14, PODTYTUŁ: "WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY", PAR. 17 UST. 2, PAR. 18, PAR. 19 PKT A), PAR. 20 UST. 1, PAR. 21, PAR. 23 UST. 2 I 3, PAR. 24 PKT 11, PAR. 26, PAR. 27, PAR. 30 UST. 1 PKT C), PAR. 32 UST. 1, PAR. 33, PAR. 35 UST. 1, PAR. 35 UST. 1 PKT 16), PAR. 37 UST. 3, PAR. 38, PAR. 48 UST. 1 PKT 1), PAR. 52 UST. 4 STATUTU SPÓŁKI OTRZYMUJĄ NOWE BRZMIENIE.
	3	20-02-2003 R. - AKT NOTARIALNY REP. NR 3380/2003 ROBERT BŁASZCZAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARII PRZY ULICY DŁUGIEJ 31, ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE PAR. 7 UST. 1) STATUTU SPÓŁKI OTRZYMUJE NOWE BRZMIENIE.
	4	26-05-2004 R. - AKT NOTARIALNY REP. NR 14262/2004 LUIZA ZIELIŃSKA, ASESOR NOTARIALNY, ZASTĘPCA ROBERTA BŁASZCZAKA, NOTARIUSZA W WARSZAWIE Z KANCELARII PRZY ULICY DŁUGIEJ 31; ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE §42 UST. 1, §42 UST. 2 PKT A), §45 UST. 2 PKT D) STATUTU SPÓŁKI OTRZYMUJĄ NOWE BRZMIENIE.
	5	24.03.2006 R. - AKT NOTARIALNY REP. A NR 3863/2006 ROBERT BŁASZCZAK, NOTARIUSZ W WARSZAWIE Z KANCELARII PRZY ULICY DŁUGIEJ 31 ZMIANA STATUTU SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE W §24 WYKREŚLA SIĘ PUNKTY 6 ORAZ 10, A W §35 UST. 1 PUNKTY 5 ORAZ 6, §41 UST. 1, §45 UST. 2 C, §46 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI OTRZYMUJĄ NOWE BRZMIENIE.
	6	16.09.2008. REPERTORIUM A NR 26095/2008 RAFAŁ GAŚPIEWSKI ASESOR NOTARIALNY ZASTĘPCA ROBERTA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY ULICY DŁUGIEJ 31. ZMIENIONO: §6, §20 PKT 1, §31 PKT 1, §43 PKT 3 PPKT 2), PKT 3 PPKT 5), §45 PKT 2 PPKT A) PKT 2 PPKT D) §46 PKT 2
	7	AKTEM NOTARIALNYM (REP. A NR 16114/2009) Z DNIA 24-06-2009 ROKU SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA ROBERTA BŁASZCZAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE (UL. DŁUGA 31): ZMIENIONO: §9 PKT 6, §23 UST. 4, §27 UST. 1, §27 UST. 3, §31 UST. 1, §33 UST. 1, §34, §35 UST. 1 PKT 20, §42 UST. 2, §43 UST. 2, §45 UST. 2 PKT A STATUTU; DODANO: §6A, §18, §31 UST. 2, §33A, §35 UST. 1 PKT 21, §37 UST. 5, §41 UST. 4, §45 UST. 2 PKT J STATUTU; SKREŚLONO: §11 UST. 3, §11 UST. 4, §24 PKT 13, §35 UST. 1 PKT 15, §38 UST. 2, §39 UST. 2, §40 UST. 2, §43 UST. 3 PKT 1 TIRET 6, §45 UST. 2 PKT C, §45 UST. 2 PKT D, §48 UST. 1 PKT 4 STATUTU.
	8	AKTEM NOTARIALNYM REP. A 8110/2011 Z DNIA 27-06-2011 R. SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA KRZYSZTOFA ŁASKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ KRZYSZTOF ŁASKI, JOANNA DECZKOWSKA NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE, PRZY UL. BRACKIEJ 18 LOK. 5: ZMIENIONO: PAR. 1, PAR. 12, PAR. 18, PAR. 19, PAR. 24 PKT 6, PAR. 26, PAR. 28, PAR. 34, PAR. 35 UST. 1 PKT 16, PAR. 35 UST. 1 PKT 17, PAR. 42 UST. 1, PAR. 43 UST. 3 PKT 1, PAR. 45 UST. 2 PKT A STATUTU SPÓŁKI SKREŚLONO: PAR. 10 UST. 2, PAR. 20, PAR. 22, PAR. 24 PKT 3, PAR. 24 PKT 10 STATUTU SPÓŁKI DODANO: PAR. 24A, PAR. 45 UST. 2 PUNKT K, PAR. 45 UST. 2 PUNKT L, PAR. 45 UST. 2 PUNKT M, PAR. 45 UST. 2 PUNKT N, PAR. 45 UST. 2 PKT O, PAR. 47 A
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.11.2011 REP. A 15289/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ JOANNĘ DECZKOWSKĄ NOTARIUSZA W WARSZAWIE Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE UL.

	BRACKA 18 LOK.5 ZMIENIONO: §7 UST.1 I §7 UST.2 STATUTU SKREŚLONO: §9 PKT 5, §9 PKT 6, §12, §23 UST.2 STATUTU
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 29.10.2012R. REP. A NR 20142/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA ADAMA SUCHTĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL. ŚWIĘTOKRZYSKIEJ 36 LOK. 12 ZMIANA: §1 STATUTU, §10STATUTU, §16 UST. 3 STATUTU, §23 UST. 1 STATUTU, §24STATUTU, §26 STATUTU, §30 UST. 2 STATUTU, §31 UST. 1 STATUTU, §35 UST. 1 STATUTU, §41 UST. 1 STATUTU, §43 UST. 1 STATUTU, §43 UST. 3 PKT. 12 STATUTU, §45 UST. 2 STATUTU, §49 UST. 2 STATUTU, §52 STATUTU. ZMIANA: TYTUŁU ROZDZIAŁU III STATUTU SPÓŁKI ZMIANA: TYTUŁU STATUTU SPÓŁKI NA: STATUT SPÓŁKI MR KUCHAR SPÓŁKA AKCYJNA DODANY: §7 A DO STATUTU SPÓŁKI SKREŚLONY: §44 STATUTU SPÓŁKI
11	29.10.2012 R., REP.A NR 20142/2012, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI ADAM SUCHTA SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE PRZY UL.ŚWIĘTOKRZYSKIEJ 36 LOK.12 - ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU 25.02.2013 R. REP. A NR 1718/2013, NOTARIUSZ ŁUKASZ BIES, KANCELARIA NOTARIALNA DR STANISŁAW WIKTOR, ŁUKASZ BIES NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA W KĘTACH, RYNEK 14 - ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU
12	28.06.2013 R. REP.A NR 4856/2013, NOTARIUSZ WOJCIECH KRUPIŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W SOSNOWCU PRZY UL.TARGOWEJ 8, ZMIANA §1, §3, ZMIANA TYTUŁU STATUTU SPÓŁKI
13	28.06.2013R. REP. A NR 4856/2013, NOTARIUSZ WOJCIECH KRUPIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU, UL. TARGOWA 8, ZMIENIONO: PAR. 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 5 MARCA 2014 R. REPERTORIUM "A" NUMER 1077/2014, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA NOWAKA, KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 44/2; ZMIENIONO: §7A, §41, §43, §45, §46 STATUTU.
15	30.06.2014 R., REP.A NR 4579/2014, NOTARIUSZ WOJCIECH KRUPIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU PRZY ULICY TARGOWEJ 8, - ZMIANA: §7 A STATUTU; 30.06.2014 R., REP.A NR 4576/2014, NOTARIUSZ WOJCIECH KRUPIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU PRZY ULICY TARGOWEJ 8, 05.03.2014 R., REP.A NR 1077/2014, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ NOWAK, KANCELARIA NOTARIALNA W CHORZOWIE PRZY ULICY DĄBROWSKIEGO 44/2, - ZMIANA: §7 UST.1 STATUTU.
16	30.06.2014 R., REP.A NR 4579/2014, NOTARIUSZ WOJCIECH KRUPIŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W SOSNOWCU PRZY UL.TARGOWEJ 8, - ZMIANA §6 STATUTU

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	NIE



Identyfikator wydruku: RP/44100/30/20141130135018

Strona 4 z 12

osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	10 560 000,00 zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	7 200 000,00 zł.
3.Liczba akcji wszystkich emisji	10560000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	10 560 000,00 zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	1500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
4	1. Nazwa serii akcji	SERIA D
	2. Liczba akcji w danej serii	500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	720000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	5280000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1. Nazwa serii akcji	G
	2. Liczba akcji w danej serii	960000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

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 I SKŁADANIA PODPISÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOSOBOWEGO PREZES ZARZĄDU, ZAŚ W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOSOBOWEGO DO REPREZENTACJI SPÓŁKI UPRAWNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MIERNIKOWSKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/ REGON	60050608412
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

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

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	PAPIERNIAK
	2.Imiona	MAREK ZBIGNIEW
	3.Numer PESEL	63022703236
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	2	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA
	3	55, 30, Z, POLA KEMPINGOWE (WŁĄCZAJĄC POLA DLA POJAZDÓW KEMPINGOWYCH) I POLA NAMIOTOWE
	4	55, 90, Z, POZOSTAŁE ZAKWATEROWANIE
	5	56, 10, A, RESTAURACJE I INNE STAŁE PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	6	56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	7	56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOSCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
	8	56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
	9	56, 30, Z, PRZYGOTOWYWANIE I PODAWANIE NAPOJÓW
	10	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	11	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
	12	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
	13	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
	14	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	15	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	16	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	17	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	18	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
	19	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
	20	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
	21	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
	22	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
	23	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	24	79, 11, A, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW TURYSTYCZNYCH
	25	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
	26	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	27	90, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA WYSTAWIANIE PRZEDSTAWIEŃ ARTYSTYCZNYCH
	28	93, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ROZRYWKOWA I REKREACYJNA
	29	93, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA ZE SPORTEM
	30	10, 1, , PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA ORAZ PRODUKCJA WYROBÓW Z MIĘSA
	31	10, 12, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE MIĘSA Z DROBIU
	32	10, 13, Z, PRODUKCJA WYROBÓW Z MIĘSA, WŁĄCZAJĄC WYROBY Z MIĘSA DROBIOWEGO
	33	10, 20, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE RYB, SKORUPIAKÓW I MIĘCZAKÓW
	34	10, 31, Z, PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE ZIEMNIAKÓW
	35	10, 32, Z, PRODUKCJA SOKÓW Z OWOCÓW I WARZYW
	36	10, 39, Z, POZOSTAŁE PRZETWARZANIE I KONSERWOWANIE OWOCÓW I WARZYW
	37	10, 51, Z, PRZETWÓRSTWO MLEKA I WYRÓB SERÓW

38	10, 52, Z, PRODUKCJA LODÓW
39	10, 71, Z, PRODUKCJA PIECZYWA; PRODUKCJA ŚWIEŻYCH WYROBÓW CIASTKARSKICH I CIASTEK
40	10, 72, Z, PRODUKCJA SUCHARÓW I HERBATNIKÓW; PRODUKCJA KONSERWOWANYCH WYROBÓW CIASTKARSKICH I CIASTEK
41	10, 73, Z, PRODUKCJA MAKARONÓW, KLUSEK, KUSKUSU I PODOBNYCH WYROBÓW MĄCZNYCH
42	10, 82, Z, PRODUKCJA KAKAO, CZEKOLADY I WYROBÓW CIUKIERNICZYCH
43	10, 83, Z, PRZETWÓRSTWO HERBATY I KAWY
44	10, 84, Z, PRODUKCJA PRZYPRAW
45	10, 85, Z, WYTWARZANIE GOTOWYCH POŚLĘKÓW I DAŃ
46	10, 86, Z, PRODUKCJA ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH HOMOGENIZOWANYCH I ŻYWNOŚCI DIETETYCZNEJ
47	10, 89, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW SPOŻYWCZYCH, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA

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	18.07.2002	01.01.2001 - 31.12.2001
	2	17.06.2003	01.01.2002 - 31.12.2002R.
	3	06.07.2004	01.01.2003 - 31.12.2003R.
	4	01.07.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	13.04.2006	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	27.04.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	02.06.2008	01.01.2007 - 31.12.2007 R.
	8	20.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	30.06.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	02.08.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	25.07.2012	2011 ROK
	12	03.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	06.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	2011 ROK
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3. Wzmianka o złożeniu uchwały	1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001

lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	2011 ROK
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	2	*****	01.01.2002 - 31.12.2002R.
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 - 31.12.2005
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007 - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	11	*****	2011 ROK
	12	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	06.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		SPOSÓB POŁĄCZENIA, O KTÓRYM MOWA W ART. 492 §1 PKT 1) W ZWIĄZKU Z ART. 515 §1 I 516 §6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH T.J. W DRODZE PRZENIESIENIA CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI "STAJNIA POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) DO SPÓŁKI "TOWARZYSTWO PRZYJACIÓŁ POLSKIEJ KUCHNI" SPÓŁKA AKCYJNA (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) - UCHWAŁA NR 10 ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI "TOWARZYSTWO PRZYJACIÓŁ POLSKIEJ KUCHNI" SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 12 CZERWCA 2003R. ZAWARTE W PROTOKOLE ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA (AKT NOTARIALNY REP. A NR 13274/2003 SPORZĄDZONY PRZEZ ROBERTA BŁASZCZAKA NOTARIUSZA W WARSZAWIE).	
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki			
	Brak wpisów			
	Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału			
1	1.Nazwa lub firma	"STAJNIA POLSKA" SPÓŁKA AKCYJNA		
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY		
	3.Numer w rejestrze	0000033521		
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****		
	5.Numer REGON	016417437		
2	1.Określenie okoliczności		PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI	
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia		POŁĄCZENIE PRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ T.J. MR HAMBURGER SPÓŁKA Z O.O. NA SPÓŁKĘ PRZEJMOWĄCĄ T.J. MR HAMBURGER S.A. W TRYBIE UPROSZCZONYM, ZGODNIE Z ART.515 PAR.1 KSH, 516 PAR. 5 I PAR.6 KSH, BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W SPÓŁCE PRZEJMOWUJĄCEJ, JAK RÓWNIEŻ BEZ USTALANIA ELEMENTÓW WSKAZANYCH W ART. 499 PAR.1 PKT 2-4 KSH ORAZ BEZ PRYZNAWANIA PRAW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 499 PAR.1 PKT 5 KSH, Z UWAGI NA TO, ŻE SPÓŁKA PRZEJMOWUJĄCA JEST JEDYNYM WSPÓLNIKIEM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ. UCHWAŁA O POŁĄCZENIU PODJĘTA W DNIU 5 MARCA 2014 R. PRZEZ NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI PRZEJMOWUJĄCEJ T.J. MR HAMBURGER S.A. (ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA NOWAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W CHORZOWIE REP.A NR 1077/2014) ORAZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ T.J. MR HAMBURGER SP. Z O.O. (ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA NOWAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W CHORZOWIE REP.A NR 1074/2014).	
	Podrubryka 1 Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki			
	1	1.Nazwa lub firma	MR HAMBURGER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	
		2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY	
3.Numer w rejestrze		0000399942		
4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr		*****		
5.Numer REGON		242774620		
Podrubryka 2 Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału				
Brak wpisów				



Identyfikator wydruku: RP/44100/30/20141130135018

Strona 12 z 12

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 30.11.2014
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>



15.2. Statut Spółki

Statut Spółki Mr Hamburger Spółka Akcyjna

I. Postanowienia ogólne.

§ 1

1. Firma spółki brzmi: Mr Hamburger Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy Mr Hamburger S.A. i wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Założycielami Spółki są:

- 1) Spółka pod firmą: „Kancelaria Prawna – J. Chałas, M. Wysocki i Partnerzy” Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie,
- 2) Polska Agencja Rozwoju Turystyki S.A. z siedzibą w Warszawie,
- 3) PART Inwestycje Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Siedzibą Spółki jest miasto Dąbrowa Górnicza.

§ 4

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

§ 5

1. Na obszarze swojego działania Spółka może powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne.
2. Spółka może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczalnych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.

II. Przedmiot działalności Spółki

§ 6

1. Przedmiot działalności Spółki określony jest wg poniższej klasyfikacji PKD:

- 1) PKD 55.10.Z hotele i podobne obiekty zakwaterowania
- 2) PKD 55.20.Z obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania
- 3) PKD 55.30.Z pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe
- 4) PKD 55.90.Z pozostałe zakwaterowanie
- 5) PKD 56.10.A restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne
- 6) PKD 56.10.B ruchome placówki gastronomiczne
- 7) PKD 56.21.Z przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering)
- 8) PKD 56.29.Z pozostała usługowa działalność gastronomiczna
- 9) PKD 56.30.Z przygotowywanie i podawanie napojów
- 10) PKD 58.19.Z pozostała działalność wydawnicza

- 11) PKD 58.11.Z wydawanie książek
- 12) PKD 58.13.Z wydawanie gazet
- 13) PKD 58.14.Z wydawanie czasopism i pozostałych periodyków
- 14) PKD 63.99.Z pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 15) PKD 69.20.Z działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe
- 16) PKD 70.22.Z pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 17) PKD 73.11.Z działalność agencji reklamowych
- 18) PKD 73.12.A pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 19) PKD 73.12.B pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych
- 20) PKD 73.12.C pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (internet)
- 21) PKD 73.12.D pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 22) PKD 74.10.Z działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 23) PKD 74.90.Z pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 24) PKD 79.11.A działalność agentów turystycznych
- 25) PKD 82.30.Z działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów
- 26) PKD 85.59.B pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 27) PKD 90.02.Z działalność wspomagająca wystawienie przedstawień artystycznych
- 28) PKD 93.19.Z pozostała działalność związana ze sportem
- 29) PKD 93.29.Z pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna
- 30) PKD 10.11.Z Przetwarzanie i konserwowanie mięsa oraz produkcja wyrobów z mięsa
- 31) PKD 10.12.Z Przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu
- 32) PKD 10.13.Z Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego
- 33) PKD 10.20.Z Przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków
- 34) PKD 10.31.Z Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków
- 35) PKD 10.32.Z Produkcja soków z owoców i warzyw
- 36) PKD 10.39.Z Pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw
- 37) PKD 10.51.Z Przetwórstwo mleka i wyrób serów
- 38) PKD 10.52.Z Produkcja lodów
- 39) PKD 10.71.Z Produkcja pieczywa; produkcja świeżych wyrobów ciastkarskich i ciastek

- 40) PKD 10.72.Z Produkcja sucharów i herbatników, produkcja konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek
 - 41) PKD 10.73.Z Produkcja makaronów, klusek, kuskusu i podobnych wyrobów mącznych
 - 42) PKD 10.82.Z Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych
 - 43) PKD 10.83.Z Przetwórstwo kawy i herbaty
 - 44) PKD 10.84.Z Produkcja przypraw
 - 45) PKD 10.85.Z Produkcja gotowych posiłków i dań
 - 46) PKD 10.86.Z Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej
 - 47) PKD 10.89.Z Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, gdzie indziej niesklasyfikowana
2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki następuje bez wykupu akcji jeżeli uchwała będzie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§6A

Podjęcie przez Spółkę działalności, dla której wymagane jest uzyskanie koncesji, zezwolenia lub stosownych uprawnień zawodowych nastąpi dopiero po uzyskaniu stosownej koncesji, zezwolenia lub uprawnień zawodowych.

III. Kapitał Zakładowy

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.560.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 10.560.000 (dziesięć milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym :
- a) 600.000 (sześćset tysięcy) stanowią akcje serii A o numerach od 000001 do 600000,
 - b) 1.000.000 (jeden milion) stanowią akcje serii B o numerach od 600001 do 1600000,
 - c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) stanowią akcje serii C o numerach od 1600001 do 3100000,
 - d) 500.000 (pięćset tysięcy) stanowią akcje serii D o numerach od 3100001 do 3600000,
 - e) 720.000 (siedemset dwadzieścia tysięcy) akcji serii E o numerach od 3600001 do 4320000.
 - f) 5.280.000 (pięć milionów dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji serii F o numerach od 4320001 do 9600000,
 - g) 960.000 (dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji serii G o numerach od 9600001 do 10560000.

§ 7a

Zarząd jest upoważniony, w terminie nie dłuższym niż 3 lata, do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 7.200.000,00 zł (słownie: siedem milionów dwieście tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż 7.200.000 (słownie: siedem milionów dwieście tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela („Kapitał Docelowy”), na następujących zasadach:

1. akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne;

2. podjęcie przez Zarząd uchwały w sprawie emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego wymaga uprzedniej uchwały Rady Nadzorczej akceptującej daną emisję oraz zatwierdzającej cenę emisyjną akcji;
3. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie emisji akcji w drodze w drodze subskrypcji zamkniętej mającej charakter oferty publicznej oraz ubieganiu się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.
4. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może w interesie Spółki pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.

§ 8

Kapitał zakładowy może być pokryty wkładem pieniężnym lub niepieniężnym.

§ 9

1. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
2. Akcje są równe i niepodzielne.
3. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
4. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
5. – skreślony
6. – skreślony

§ 10

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Podwyższony kapitał zakładowy może być pokryty gotówką i/lub wkładami niepieniężnymi (aport).

§ 11

1. Akcje Spółki mogą być umarzane na zasadach określonych w niniejszym Statucie oraz w przepisach Kodeksu spółek handlowych.
2. Akcje mogą zostać umorzone za zgodą akcjonariusza. W takim przypadku umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia.
3. skreślony
4. skreślony
5. W zamian za akcje umarzane mogą być wydawane świadectwa użytkowe bez określonej wartości nominalnej.



§ 12

<skreślony>

§ 13

Spółka ma prawo emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

IV. Organy Spółki

§ 14

Organami Spółki są:

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

§ 15

1. Wszystkie władze Spółki są powoływane i odwoływane według zasad określonych niniejszym Statutem.
2. W razie powstania wakat w toku kadencji, wybór uzupełniający dokonywany jest tylko na okres do końca kadencji.

Walne Zgromadzenie

§ 16

1. Walne Zgromadzenie może obradować jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
3. Walne Zgromadzenia odbywają się w miejscu siedziby Spółki lub w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym w ogłoszeniu o Walnym Zgromadzeniu.

§ 17

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w następujących sprawach:
 - a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
 - b) powzięcia uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty wraz z określeniem dnia dywidendy;
 - c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
3. Przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mogą być również inne sprawy.

§ 18

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

§ 19

Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.

§ 20

<skreślony>

§ 21

Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 22

<skreślony>

§ 23

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie podniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.
2. – skreślony
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów oddanych, chyba, że z postanowień Statutu lub z przepisów Kodeksu spółek handlowych wynika inny sposób podejmowania uchwał.
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz Spółki bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§ 24

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał co do:

1. zbycia przedsiębiorstwa;
2. wydzierżawienia przedsiębiorstwa oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania;
3. łączenia się Spółki z innymi podmiotami;
4. likwidacji i przekształcenia Spółki;
5. emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
6. powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki;
7. ustalenia zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
8. rozpatrywania i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
9. podejmowania decyzji o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenia daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminu wypłaty dywidendy;
10. podejmowania postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
11. innych spraw przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu.

Rada Nadzorcza

§ 24 A

Nabycie lub zbycie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub użytkowania wieczystego nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 25

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej

Przedsiębiorstwa.

§ 26

1. Rada Nadzorcza liczy od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie na wspólne kadencje.
2. W przypadku, gdy na skutek wygaśnięcia mandatu jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem kadencji w okresie pomiędzy odbyciem Walnych Zgromadzeń, Rada Nadzorcza utraci zdolność do podejmowania uchwał, pozostali członkowie Rady uprawnieni są do kooptacji jednego lub większej liczby członków Rady, tak aby liczba członków Rady Nadzorczej stanowiła liczbę członków Rady ustaloną zgodnie z ust. 1.
3. Dokonany zgodnie z ustępem poprzedzającym wybór członka lub członków Rady Nadzorczej musi zostać zatwierdzony przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W przypadku nie zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie wyboru nowego członka lub członków Rady dokonanego w trybie kooptacji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono. Czynności nadzorcze i decyzje podjęte w okresie powołania (kooptacji) do podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o niezatwierdzeniu powołania, przez członka Rady lub przy udziale członka Rady, którego powołania w trybie kooptacji nie zatwierdzono – są ważne.

§ 27

1. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata.
2. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdym czasie przez Walne Zgromadzenie.

§ 28

Na pierwszym posiedzeniu w danej kadencji lub w razie zaistnienia takiej potrzeby w trakcie kadencji, Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami oraz jego Zastępcę.

§ 29

Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo, może jednak delegować ze swojego grona członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych. Członków Rady delegowanych do stałego indywidualnego wykonania nadzoru obowiązuje zakaz konkurencji, o ile Walne Zgromadzenie nie wyrazi na działalność konkurencyjną pisemnej zgody.

§ 30

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący a w razie jego nieobecności Zastępca, w każdym czasie:
 - a) z własnej inicjatywy,
 - b) na żądanie Zarządu,
 - c) na wniosek członka Rady
2. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.

§ 31

1. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej wysłane na co najmniej 7 dni przed posiedzeniem Rady.
Z ważnych powodów Przewodniczący Rady może skrócić ten termin do 2 dni określając sposób przekazania zaproszenia.
2. Rada, w przypadku, gdy wszyscy jej członkowie są obecni, może jednogłośnie rozszerzyć obrady o punkty nieprzewidziane w zawiadomieniu.

§ 32

Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Członkowie Rady wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.

§ 33

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali właściwie powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia oraz na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa składu Rady.

§ 33A

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
2. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybach opisanych w § 33A ust. 1 Statutu nie dotyczy wyborów przewodniczącego i zastępcy przewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członków Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

§ 34

Organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania przez nią czynności określa regulamin uchwalany przez Radę Nadzorczą.

§ 35

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i w Statucie, w tym:
 - 1) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
 - 2) badanie i opiniowanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat;
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego, pisemnego sprawozdania z wyników powyższych badań;
 - 4) reprezentowanie Spółki w umowach z Członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego Członkami;

- 5) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu;
 - 6) nadzorowanie wykonania przez Zarząd rocznego planu działań;
 - 7) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki;
 - 8) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów Członka Zarządu lub całego Zarządu;
 - 9) delegowanie Członka lub Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu Spółki w razie zawieszenia Członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
 - 10) opiniowanie i akceptacja planu budżetowego Spółki na dany rok obrotowy;
 - 11) opiniowanie spraw wnoszonych na Walne Zgromadzenie przez Zarząd;
 - 12) wyrażanie zgody na nabycie innego przedsiębiorstwa lub nabycia/objęcia akcji/udziałów w innych spółkach, a także nabycia instrumentów finansowych;
 - 13) wyrażanie zgody na utworzenie innej spółki kapitałowej lub osobowej;
 - 14) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki, w tym Prezesa;
 - 15) określanie sposobu głosowania na zgromadzeniach wspólników/walnych zgromadzeniach podmiotów, w których Spółce przysługują udziały lub akcje.
2. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami. Zarząd winien powiadomić Radę o zajęтым stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub inicjatywy nie później niż w 14 dniu od ich otrzymania.

Zarząd

§ 36

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy państwowej, samorządowej i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastreżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa, do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.

§ 37

1. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.
 2. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu.
 3. Prezes Zarządu oraz poszczególnych Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.
 4. W razie wybrania Zarządu jednoosobowego jedynym członkiem Zarządu wybierany jest przez Radę Nadzorczą jako Prezes Zarządu.
 5. Prezes Zarządu kieruje pracami zarządu, zwołuje jego posiedzenia, wyznacza proponowany porządek obrad posiedzeń, a także ustala wewnętrzny podział zadań pomiędzy członkami zarządu.
- Prezes Zarządu może wydawać zarządzenia o charakterze wewnętrznym.

§ 38

1. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 3 (trzy) lata, z wyjątkiem pierwszej kadencji członków Zarządu, która trwa (dwa) lata. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
2. skreślony –

§ 39

1. W umowach i sporach pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych.

2. – skreślony –

§ 40

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej, wyrażonego na piśmie w formie uchwały, zajmować się interesami konkurencyjnymi jako wspólnik jawny lub członek władz ani też podejmować dodatkowych zajęć poza Spółką.
2. – skreślony –

§ 41

1. Zarząd działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej, a także uchwalonego przez Zarząd Regulaminu.-----
2. Posiedzenia Zarządu odbywają się tak często, jak jest to niezbędne, jednak nie rzadziej niż raz na kwartał.-----
3. Prawo zwołania posiedzenia przysługuje każdemu z Członków Zarządu. Każdy z Członków Zarządu musi otrzymać pisemne powiadomienie o planowanym posiedzeniu co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem posiedzenia. Z ważnych powodów termin ten może zostać skrócony do 2 (dwóch) dni, pod warunkiem określenia przez zwołującego Członka Zarządu sposobu przekazania zaproszenia.--
4. Zarząd może procedować także bez formalnego zwołania jeżeli wszyscy jego członkowie są obecni, a żaden z obecnych członków nie sprzeciwia się obradom. Zarząd może także podejmować uchwały za pomocą środków porozumiewania się na odległość, chyba że któryś z członków zarządu sprzeciwia się podejmowaniu uchwały w ten sposób. Uchwały podjęte za pomocą środków porozumiewania się na odległość należy zaprotokolować na najbliższym posiedzeniu Zarządu.

§ 42

1. Do składania oświadczeń woli i składania podpisów w imieniu Spółki uprawniony jest w przypadku Zarządu jednoosobowego Prezes Zarządu, zaś w przypadku Zarządu wieloosobowego do reprezentacji Spółki uprawnionych jest dwóch członków Zarządu łącznie albo jeden członek zarządu działający łącznie z prokurentem.
2. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu.
3. Zarząd może udzielać osobom trzecim, jak i osobom spośród swego grona pełnomocnictw ogólnych i szczególnych. Zarząd będzie prowadził rejestr wydawanych pełnomocnictw.

§ 43

1. Zarząd jest zdolny do podejmowania uchwał w przypadku, gdy każdy z Członków Zarządu został właściwie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu oraz na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa członków Zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Powzięcia uchwał przez Zarząd wymagają w szczególności:
 - 1) zwoływanie oraz ustalanie porządku obrad Walnego Zgromadzenia;
 - 2) przedkładanie wniosków do Walnego Zgromadzenia lub do Rady Nadzorczej, zgodnie z kompetencjami określonymi dla tych organów w Statucie Spółki;
 - 3) nabycie dla Spółki lub zbycie przez Spółkę urządzeń służących do trwałego użytku za cenę przewyższającą równowartość w złotych polskich kwoty 50.000 Euro (pięćdziesiąt tysięcy euro) wg średniego kursu NBP w dniu podjęcia uchwały;
 - 4) dokonywanie umorzeń należności odsetkowych oraz rozkładanie na raty należności głównych i odsetkowych na okres dłuższy niż jeden rok,
 - 5) przystępowanie do układów i zawieranie uгод,

- 6) ustalanie zakładowego planu kont łącznie z zasadami ewidencji, metodami wyceny i umarzania;
- 7) przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów działalności Spółki;
- 8) przyjmowanie rocznych i wieloletnich planów inwestycyjnych;
- 9) ustalanie regulaminu pracy oraz regulaminu wynagradzania;
- 10) wyrażanie zgody na zawarcie zakładowego układu zbiorowego pracy, oraz ustalanie trybu wydawania zarządzeń oraz innych aktów wewnętrznych Spółki;
- 11) wykonywanie praw wynikających z uczestniczenia Spółki w innych podmiotach.

§ 44

Skreślony.

§ 45

1. Zarząd przygotowuje, po uzgodnieniu z Radą Nadzorczą, założenia rocznego planu działań na dany rok obrotowy.
2. Zgody Rady Nadzorczej wymagają:
 - a) rozporządzanie prawami majątkowymi lub zaciąganie zobowiązań o wartości jednorazowej przekraczającej kwotę 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych);
 - b) ustanowienie hipoteki, zastawu oraz udzielanie poręczeń;
 - c) nabywanie i zbywanie przez Spółkę nieruchomości lub prawa wieczystego użytkowania;
 - d) przeniesienie na osobę trzecią przez Spółkę przysługujących jej majątkowych praw autorskich, jak również praw do wzorów użytkowych i znaków towarowych;
 - e) wypłata zaliczki na dywidendę.

§ 46

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany do sporządzenia planu działalności Spółki na każdy kolejny rok obrotowy Spółki. Propozycja planu działalności Spółki na dany rok obrotowy przedstawiana jest do akceptacji Rady Nadzorczej najpóźniej do 28 lutego danego roku obrotowego.
2. W terminie 3 (trzech) miesięcy od zakończenia każdego kolejnego roku obrotowego Zarząd jest zobowiązany przedłożyć Radzie Nadzorczej do zaopiniowania sprawozdanie z wykonania planu działalności Spółki.

V. Udział w zysku i fundusze Spółki

§ 47

Akcjonariusze mają prawo do udziału w czystym zysku, po uwzględnieniu obowiązkowych odpisów, przeznaczonych przez Walne Zgromadzenie do podziału.

§ 47A

Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.



§ 48

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) – skreślony.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze w tym na pokrycie szczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele.

§ 49

1. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusz określa Walne Zgromadzenie.
2. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z czystego zysku. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% czystego zysku rocznego. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten osiągnie wysokość równą przynajmniej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.
3. Kapitał rezerwowy tworzy się z zysku rocznego niezależnie od kapitału zapasowego z przeznaczeniem na pokrycie strat Spółki lub inne cele.

§ 50

1. Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.
2. Za prawidłowe i rzetelne prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa odpowiada Zarząd.

§ 51

1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.

VI. Postanowienia końcowe

§ 52

Spółka publikuje swoje ogłoszenia zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa.

15.3. Wykaz skrótów

Akcje serii A	600.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii B	1.000.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii C	1.500.000 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii D	500.000 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii E	720.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii F	5.280.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii G	960.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł 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.
Autoryzowany Doradca	Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii F i G 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 Rzeczypospolitej Polski
Emitent	Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
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 F
Oferta publiczna	Oferta objęcia akcji serii G
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 Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej
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	Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej

Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	<i>Statut Spółki Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej</i>
UOKiK	<i>Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów</i>
Ustawa o KRS	<i>Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.)</i>
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	<i>Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384)</i>
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	<i>Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331)</i>
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	<i>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.)</i>
Ustawa o ofercie publicznej	<i>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.)</i>
Ustawa o opłacie skarbowej	<i>Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635 z późn. zm.)</i>
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	<i>Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307)</i>
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	<i>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)</i>
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	<i>Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649)</i>
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	<i>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.)</i>
Ustawa o rachunkowości, UoR	<i>Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późn. zm.)</i>
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	<i>Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (tekst jednolity: Dz. U. 2007 r. Nr 155, poz. 1095 z późn. zm.)</i>
VAT	<i>Podatek od towarów i usług</i>
WZ, Walne Zgromadzenie	<i>Walne Zgromadzenie Spółki Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej</i>
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	<i>Zarząd Spółki Mr Hamburger S.A. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej</i>
Zarząd Giełdy	<i>Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</i>
Złoty, zł, PLN	<i>Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. z 1994 r. Nr 84, poz. 386 z późn. zm.)</i>