

Memorandum Informacyjne zostało przygotowane zgodnie z zasadą zachowania należytej staranności.

Treść dokumentu została przygotowana na podstawie informacji podanych przez Emitenta. Treść dokumentu nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Komisję Nadzoru Finansowego.

MEMORANDUM INFORMACYJNE KUBARA LAMINA S.A. z siedzibą w Piasecznie

sporządzone na potrzeby subskrypcji zamkniętej akcji
zwykłych imiennych Serii C z prawem poboru dla
dotychczasowych akcjonariuszy w ramach oferty publicznej

Wstęp

MEMORANDUM INFORMACYJNE

I. Dane Emitenta

Firma: Kubara Lamina S.A.

Siedziba: Piaseczno

Adres siedziby: ul. Puławska 34 05- 500 Piaseczno

Telefon:+48 22 756 76 60

Fax:+48 22 757 07 28

Strona internetowa: www.kubaralamina.com

Adres poczty elektronicznej: sekretariat@kubaralamina.com

II. Dane Oferującego

Oferującym jest Spółka Kubara Lamina S.A. z danymi jak w I.

III. Dane Sprzedającego

Nie występuje podmiot sprzedający akcje Emitenta.

IV. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna oraz oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z publiczną ofertą 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy.

V. Nazwa, siedziba oraz adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla niniejszej oferty publicznej Akcji Serii C.

VI. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych

Cena emisyjna Akcji Serii C wynosi 1 (jeden) złoty każda akcja. Cena emisyjna jednej Akcji Serii C została ustalona na podstawie art. 432 §1 KSH przez Walne Zgromadzenie w Uchwale Emisyjnej.

VII. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum, jak również że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie

Oferowanie Akcji Serii C odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem w zakresie Oferty Publicznej, zawierającym informacje o Akcjach, Ofercie Publicznej i Emitencie.

VIII. Wskazanie przepisu ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum

Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku, której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 EUR, jednakże pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie.

Oferta Publiczna spełnia warunki, zawarte we wskazanym wyżej przepisie, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie z tym przepisem.

Emitent nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych w okresie poprzednich 12 miesięcy.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

IX. Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii C nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję.

X. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Piasecznie, dnia 19 lipca 2017 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 19 lipca 2017 r.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego rozpoczyna się z chwilą jego udostępnienia i upływa z dniem przydziału Akcji Serii C.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej Akcji, termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od oferty publicznej na stronie internetowej Emitenta www.kubaralamina.com, tj. w sposób, w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

XI. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Ewentualne zmiany danych zawartych w niniejszym Memorandum Informacyjnym w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie Aneksów w terminie określonym w art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, w postaci elektronicznej w sieci Internet na stronach: Emitenta (www.kubaralamina.com).

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie Emitent jest obowiązany do udostępnienia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Serii C, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu - do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Aneksów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji Serii C Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Aneksy do Memorandum Informacyjnego i Komunikaty Aktualizujące będą publikowane

Spis treści zawierający listę podstawowych rozdziałów i punktów memorandum

Wstęp	2
1. Czynniki ryzyka	8
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	8
1.1.1. Ryzyko zmian w przepisach podatkowych oraz ich niejednoznacznej interpretacji....	8
1.1.2. Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na potencjalne rynki zbytu Emitenta	8
1.1.3. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą	9
1.1.4. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym	9
1.1.5. Ryzyko walutowe.....	10
1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	10
1.2.1. Ryzyko związane z trudnością w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników	10
1.2.2. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta	10
1.2.3. Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi	11
1.2.4. Ryzyko naruszenia własności intelektualnej	11
1.2.5. Ryzyko związane z możliwością utraty płynności finansowej	11
1.2.6. Ryzyko awarii maszyn i urządzeń	11
1.2.7. Ryzyko w zakresie działalności wydawniczej.....	12
1.3. Czynniki ryzyka związane z emisją papierów wartościowych i instrumentami finansowymi	12
1.3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki	12
1.3.2. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku	12
1.3.3. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty	12
1.3.4. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem Akcjami	13
2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym	14
2.1. Emitent	14
2.2. Oferujący	14
3. Dane o emisji lub sprzedaży	14
3.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji	15
3.1.2. Uprzywilejowanie akcji.....	15
3.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych	15
3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta	15

3.1.3.2. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji.....	15
3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia	15
3.1.5. Świadczenia dodatkowe	15
3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	15
3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji	16
3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych	16
3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa	24
3.6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	25
3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta	25
3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym.....	25
3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym	26
3.8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	30
3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	31
3.9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta	31
3.9.2. Opodatkowanie związane z obrotem akcjami	33
3.10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy.....	36
3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	36
3.11.1. Warunki oferty	36
3.11.2. Osoby, do których kierowana jest oferta.....	37
3.11.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży	37
3.11.4. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem.....	38
3.11.5. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	39
3.11.6. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	40
3.11.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	41
3.11.8. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	42

3.11.9. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	42
3.11.10. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.....	44
3.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji do obrotu	44
4. Dane o emitencie	44
4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej	44
4.2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony	45
4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent	45
4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	45
4.5. Krótki opis historii emitenta	45
4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	45
4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	46
4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy.....	46
4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji	47
4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	47
4.11. Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	47
4.12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub 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,	47
4.13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	47
4.13.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta	47
4.13.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	47

4.14. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	48
4.14.1. Podstawowe informacje o działalności	48
4.14.3. Prace badawczo rozwojowe	49
4.15 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych	51
4.16. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym, ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta	53
4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowania	53
4.18. Zobowiązania emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	53
4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym	55
4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa powyżej.....	55
4.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo emitenta	55
4.21.1. Osoby zarządzające	55
4.21.2. Osoby nadzorujące	57
4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	60
5. Sprawozdanie finansowe	61
5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2016	61
5.2. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2016	61
6. Załączniki	61
Załącznik nr 6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta –	61
Załącznik nr 6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd	61
Załącznik nr 6.3. Definicje i objaśnienia skrótów	69
Załącznik nr 6.4 Formularz zapisu na Akcje.....	70

1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej dotyczącej instrumentów finansowych Emitenta inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, samodzielnie lub łącznie z innymi czynnikami, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się jej przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju. Wynikiem zaistnienia któregokolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Emitenta, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Emitent przedstawił jedynie te czynniki ryzyka, które są mu znane.

Kolejność zaprezentowania poniższych czynników ryzyka nie stanowi o ich istotności, prawdopodobieństwie zaistnienia lub też potencjalnego wpływu na działalność Emitenta.

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

1.1.1. Ryzyko zmian w przepisach podatkowych oraz ich niejednoznacznej interpretacji

Polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo częstymi zmianami obowiązujących regulacji powodującymi ich niejednoznaczne interpretacje, co może negatywnie wpływać na rezultaty prowadzonej przez Spółkę działalności i jej wyniki finansowe. Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki, są także rozbieżności w interpretacji przepisów prawa podatkowego dokonywane przez krajowe sądy oraz organy administracji publicznej, a także przez sądy wspólnotowe oraz sądownictwo w innych krajach, co może prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na Spółkę.

Postępująca harmonizacja przepisów podatkowych w krajach Unii Europejskiej może być źródłem dodatkowego ryzyka związanego z niestabilnością tych przepisów. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych, które w sposób niekorzystny mogłyby wpłynąć na jej działalność, w tym m.in. podwyższenia stawki VAT na oferowane przez Emitenta produkty, zmian w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT). Mogłyby to negatywnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe przez pryzmat ryzyka wzrostu ceny detalicznej i potencjalnego przeciwdziałania temu ze strony Spółki w postaci zmniejszenia marży handlowej. Obok wysokości obciążeń fiskalnych ważnym elementem systemu podatkowego jest okres, po jakim zachodzi przedawnienie zobowiązania podatkowego. Ma on związek z możliwością weryfikacji poprawności naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres, a w przypadku naruszeń wpływa na możliwość stwierdzenia natychmiastowej wymagalności decyzji organów podatkowych. Obecnie organy skarbowe mogą kontrolować deklaracje podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Sytuacja, w której organy podatkowe przyjmują odmienną podstawę prawną niż interpretacja przepisów podatkowych założona przez Spółkę, może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na jej sytuację podatkową, a co za tym idzie, na jej wyniki finansowe i perspektywy rozwoju działalności.

1.1.2. Ryzyko zmian legislacyjnych wpływających na potencjalne rynki zbytu Emitenta

Zmiany prawa, zarówno polskiego jak i regulującego działalność Emitenta na innych docelowych rynkach, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta, np. w zakresie w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, obniżenie rentowności, zmniejszenie wysokości marż, wprowadzenie określonych ograniczeń administracyjnych, konieczność uzyskania zezwoleń itp. Ponadto, w przypadku nowych przepisów prawa budzących wątpliwości interpretacyjne, może pojawić się stan niepewności co do obowiązującego stanu prawnego i

wynikających z tego skutków, co z kolei może pociągnąć za sobą czasowe wstrzymanie działań nakierowanych na rozwój działalności Emitenta lub realizacji zaplanowanych inwestycji, w obawie przed niekorzystnymi skutkami stosowania niejasnych regulacji (takimi jak straty finansowe bądź nawet konsekwencje karne działań podjętych lub zaniechanych na podstawie przepisów, które następnie sądy bądź organy administracji publicznej zinterpretowały w sposób niekorzystny dla przedsiębiorcy).

1.1.3. Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Na stopień realizacji celów, określonych przez Zarząd, oraz na sytuację finansową Spółki ma wpływ sytuacja makroekonomiczna oraz geopolityczna w Polsce i na świecie. Na wyniki finansowe generowane przez Spółkę mają wpływ czynniki gospodarcze, na które nie ma ona wpływu m.in. tempo wzrostu i wartość PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia oraz poziom stóp procentowych.

1.1.4. Ryzyko związane z otoczeniem rynkowym

Jest ono związane z możliwością skurczenia się lub utraty rynku na wyroby przedsiębiorstwa. Zapotrzebowanie na aktualnie produkowane przez Spółkę lampy mikrofalowe będzie się zmniejszać w miarę wycofywania przestarzałego sprzętu radiolokacyjnego. Plany modernizacyjne Sił Zbrojnych RP zakładają przejście na sprzęt nowej generacji. Alternatywą dla monokultury produktowej jest dywersyfikacja produkcji. W związku z tym prowadzony jest monitoring światowych kierunków zmian w konstrukcjach stacji radiolokacyjnych i w tym aspekcie analizowane są możliwości podejmowania produkcji nowych typów lamp.

Silna konkurencja na rynku półprzewodników, zwłaszcza ze strony międzynarodowych firm, takich jak: INFINEON (Niemcy), VISHAY/IR (USA), SEMIKRON (Niemcy), IXYS/WESTCODE (Holandia), STM (Szwajcaria), ogranicza zakres stosowania wyrobów półprzewodnikowych Spółki. Każda z wymienionych firm ma silną pozycję na rodzimym rynku i rozbudowaną grupę przedstawicieli na rynkach zagranicznych. Mocne strony konkurencji to: rozpoznawalna marka, nowe technologie, dostępność wyrobów w 24h, wysokie nakłady finansowe na reklamę i marketing, silny rozwój branżowych hurtowni stacjonarno-internetowych o zasięgu międzynarodowym, z mocną obsadą handlowców, szerokim asortymentem wielu producentów, stosunkowo atrakcyjne ceny. Sytuacja jest o tyle trudna, że POWEREX (z którym Spółka współpracuje) sprzedaje na rynki amerykańskie, natomiast pozostałe rynki zdominowane są przez w/w firmy. W celu zróżnicowania profilu produkcji wiele firm przejęło innych producentów, dokonało fuzji lub zakupiło ich udziały, czego przykładem jest MITSUBISHI, które zakupiło większą część udziałów POWEREX-a. Na rynkach, gdzie decydujące znaczenie ma cena, bardzo dobrą pozycję mają wyroby chińskie, które są tanie, ale gorszej jakości. Na rynku krajowym, głównym czynnikiem, który ogranicza możliwość rozszerzenia rynku zbytu wyrobów KUBARA LAMINA S.A., jest działalność dużych i silnie ekonomicznych hurtowni -dystrybutorów, będących filiami światowych korporacji handlowych takich jak: Farnell, Elfa, Masters, Infoel. Bardzo silnie promują na polskim rynku wyroby silnych marek, w szczególności pochodzących z kraju siedziby korporacji. Hurtownie te oferują bardzo szeroki asortyment w tysiącach sztuk wyrobów, co dla klienta jest ofertą bardzo atrakcyjną, lecz pomniejszającą możliwość zbytu wyrobów Spółki. W związku z tym istnieją bardzo silne bariery wejścia na poszczególne rynki. Dlatego też, Spółka aktywizuje działania marketingowe w celu promocji własnej marki (odpowiednie nakłady na reklamę i marketing, tworzenie nowej strony www z opcją sklepu internetowego), powiększenia gamy oferowanych produktów (uruchomienie produkcji nowych wyrobów, uruchomienie produkcji kooperacyjnej, rozszerzenie oferty poprzez zakup-sprzedaż) oraz pozyskanie nowych docelowych odbiorców (nawiązanie współpracy z dystrybutorami, rozwój działu handlowego, budowa baz potencjalnych docelowych odbiorców, zmiana polityki cenowej).

Ryzyko rynkowe przejawia się również w niekorzystnych wahaniami cen rynkowych surowców, materiałów do produkcji, cen zaopatrzenia. W celu ograniczenia niepożądanego wpływu wymienionych zmian czynników ryzyka rynkowego, podejmowane są działania poprzedzone szczegółowym rozeznaniem rynku i rozesłaniem zapytań do wielu dostawców, z których wybierany jest oferent proponujący najkorzystniejsze warunki handlowe.

Istnieje również ryzyko, że Emitent nie będzie w stanie wystarczająco szybko i skutecznie zareagować na zmieniające się otoczenie rynkowe, i w konsekwencji oferowane przez Emitenta rozwiązania zostaną uznane za mniej konkurencyjne, a Emitent może utracić swoją pozycję rynkową. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na sprzedaż produktów i usług Emitenta oraz w konsekwencji na osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Emitent minimalizuje powyższe ryzyko poprzez systematyczną analizę otoczenia konkurencyjnego oraz konsekwentną realizację przyjętej strategii rozwoju w oparciu o posiadane i sukcesywnie rozbudowywane przewagi konkurencyjne i technologiczne.

Na Datę Memorandum ryzyko konkurencyjne Emitenta można określić jako minimalne.

1.1.5. Ryzyko walutowe

Zgodnie z przyjętym modelem biznesowym Emitenta, w ramach realizowanej i planowanej działalności, większość przychodów Spółki związanych z wyrobami mikrofalowymi będzie rozliczana w walucie krajowej, a część przychodów Spółki związanych z wyrobami półprzewodnikowymi rozliczana w walutach obcych (euro, dolar amerykański). Równocześnie z uwagi na lokalizację Emitenta w Polsce, większość kosztów bieżącej działalności rozliczana jest w walucie krajowej PLN, choć Spółka dokonuje również zakupów materiałów do produkcji (m.in. krzem, molibden, obudowy szklane) głównie z Chin, Indii i USA, rozliczając się w USD.

W związku z tym Spółka może być narażona na istotne ryzyko kursowe w przyszłości. Zmienność kursów walutowych może wpływać przede wszystkim na zmiany wartości przychodów oraz należności Emitenta w przeliczeniu na PLN. Wahania kursów walut, zwłaszcza USD i EUR, mają wpływ na wynik finansowy Spółki zarówno po stronie przychodów jak i kosztów, wpływając na poziom należności i zobowiązań handlowych. Istnieje zatem ryzyko umocnienia się polskiej waluty, które będzie powodować obniżenie konkurencyjności cenowej Emitenta oraz szybszy wzrost wolumenu sprzedaży niż przychodów ze sprzedaży eksportowej wyrażonych w PLN, wpływając tym samym na obniżenie rentowności sprzedaży. Mając na uwadze dalsze plany Emitenta związane z rozwojem sprzedaży na rynkach zagranicznych, można spodziewać się wzrostu ryzyka walutowego w działalności Emitenta, co może mieć istotny, negatywny wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta.

Na Datę Memorandum Zarząd Emitenta nie postrzega ryzyka kursowego jako istotnego zagrożenia dla poziomu zakładanej rentowności działalności operacyjnej.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z trudnością w pozyskiwaniu doświadczonych i wyspecjalizowanych pracowników

Wysoki poziom skomplikowania prac prowadzonych przez Spółkę wymaga doświadczonej kadry, którą spółka obecnie posiada. Doświadczona kadra jest jednym z najcenniejszych zasobów spółki, z tym że jest to jednak kadra, z której część może rezygnować z pracy w związku z osiągnięciem wieku emerytalnego, po jego obniżeniu przez ustawodawcę.

W zakresie pozyskiwania najlepszych specjalistów spółka konkuruje z podmiotami w Polsce na rynku pracy. Stanowi to czynnik ryzyka w sytuacjach, gdy obecny zespół nie wystarczy do zrealizowania wszystkich zadań.

1.2.2. Ryzyko związane z kluczowymi pracownikami Emitenta

W związku z tym, że działalność Emitenta jest oparta jest również na zespole osób skupiających kompetencje w zakresie produkcyjnym, inżynierskim oraz zarządzania technicznego, finansowego i strategicznego spółką, utrata kluczowych osób może niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Emitenta, sytuację finansową, majątkową i gospodarczą Emitenta oraz perspektywy rozwoju Emitenta poprzez ograniczenie możliwości sprzedaży produktów Emitenta, rozwoju technologii, zdobywania nowych kontraktów.

Emitent minimalizuje ryzyko związane z kluczowymi pracownikami prowadząc optymalną dla pracowników i Emitenta politykę zatrudnienia. Jednocześnie należy zauważyć, że osobą

odpowiedzialną za zarządzanie strategiczne w Spółce jest założyciel Emitenta, jednocześnie pełniący funkcje w Zarządzie oraz będący w posiadaniu przeważającego pakietu akcji Emitenta, co wpływa na obniżenie powyższego ryzyka.

1.2.3. Ryzyko związane z pracami badawczo-rozwojowymi

Działalność badawczo-rozwojowa Spółki ukierunkowana jest na realizację o charakterze innowacyjnym, m.in. impulsowe działa elektromagnetyczne, modernizacja lampy LA-116, lampa LFB dużej mocy, magnetrony na falę ciągłą 2.45 GHz (5.8 GHz), magnetron impulsowy na pasmo Ku (14 GHz), absorbery. Od wyników prowadzonych prac badawczo-rozwojowych uzależniona jest nie tylko możliwość komercjalizacji tych prac, ale także wydajność procesów produkcyjnych, a co za tym idzie, koszt ich wytworzenia. Część planowanych przez Emitenta prac zakłada osiągnięcie wysoce innowacyjnych rozwiązań, co niesie za sobą ryzyko niepowodzenia. Ewentualne niepowodzenie prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju, ze względu na stabilność przychodów z podstawowej działalności produkcyjnej.

1.2.4. Ryzyko naruszenia własności intelektualnej

Spółka prowadzi działalność również w obszarze, w którym znaczenie mają regulacje dotyczące praw własności przemysłowej i intelektualnej oraz ich ochrony. Na datę Memorandum nie toczą się żadne postępowania w zakresie naruszenia praw własności przemysłowej i intelektualnej z udziałem Emitenta.

Spółka zamierza prowadzić działalność w taki sposób, by nie naruszyć praw osób trzecich w tym zakresie. Nie można jednak wykluczyć, że przeciwko Spółce będą wysuwane przez osoby trzecie roszczenia dotyczące naruszenia przez Spółkę praw własności przemysłowej i intelektualnej. Wysunięcie takich roszczeń, nie powinno negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

Współpraca z zewnętrznymi partnerami niesie ze sobą również ryzyko naruszenia własności intelektualnej i tajemnicy handlowej. Nieuprawnione formalnie podmioty mogą próbować wykorzystać własność intelektualną Emitenta.

1.2.5 Ryzyko związane z możliwością utraty płynności finansowej

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Spółka dokonuje sprzedaży na rzecz klientów o odpowiedniej historii spłat zobowiązań. Przedpłaty wymagane są od odbiorców, w stosunku do których Spółka nie posiada historii płatności lub historia rozliczeń nie jest pozytywna. Kredyt kupiecki udzielany jest odbiorcom, którzy posiadają pozytywną historię spłat z poprzednich okresów, zadeklarowali wystarczająco duże obroty oraz posiadają zdolność kredytową ocenioną na podstawie źródeł wewnętrznych lub zewnętrznych. Rozwój działalności Spółki jest realizowany generalnie z własnych środków.

Celem działań prowadzonych przez Spółkę w zakresie zarządzania ryzykiem płynności jest ograniczenie, do akceptowanego poziomu, prawdopodobieństwa utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania zobowiązań. W efekcie tych działań polityka zakłada zapewnione zdolności do skutecznego reagowania na tzw. kryzysy płynności, tj. okresu znacznego zapotrzebowania na środki płynne. W zakresie zarządzania płynnością Spółka koncentruje się na bieżącym monitoringu splotu należności i sprawnej windykacji należności przeterminowanych. Stałe zarządzanie ryzykiem w wymienionych obszarach oraz pozycja rynkowa i finansowa Spółki pozwala na stwierdzenie, że ryzyko utraty płynności finansowej utrzymuje się na poziomie marginalnym.

1.2.6. Ryzyko awarii maszyn i urządzeń

Spółka posiada wyeksploatowany park maszynowy. W przypadku awarii urządzeń, może powodować opóźnienia w realizacji produkcji wyrobów i możliwości dotrzymania terminów ich sprzedaży. Niemniej jednak Spółka stara się ograniczyć to ryzyko poprzez prowadzenie regularnych przeglądów, konserwacji i napraw bieżących. Spółka dokonuje i planuje dokonywać nakładów

inwestycyjnych, zabezpieczających realizację zadań produkcyjnych, finansując je ze środków własnych i pomocowych.

Część działalności produkcyjnej Spółki opiera się na maszynach i urządzeniach, wydzierżawianych od POWEREX (USA). Zakończenie współpracy może skutkować koniecznością zwrotu tych urządzeń i maszyn, a co za tym idzie ograniczeniem działalności produkcyjnej w zakresie półprzewodników. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka sukcesywnie inwestuje w odnowę urządzeń.

1.2.7. Ryzyko w zakresie działalności wydawniczej.

Jednym z segmentów działalności spółki jest działalność wydawnicza w zakresie gazet i książek, skoncentrowana na Dolnym Śląsku. Duża konkurencyjność zwłaszcza w zakresie gazet lokalnych, zmniejszające się czytelnictwo i dynamiczny rozwój mediów i portali elektronicznych może wpłynąć na decyzje biznesowe ograniczenia lub zamknięcia tego rodzaju działalności przez Spółkę.

1.3. Czynniki ryzyka związane z emisją papierów wartościowych i instrumentami finansowymi

1.3.1. Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Spółki

W przypadku nabywania akcji Spółki należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych), m.in. ze względu na trudną do przewidzenia zmienność wartości rynkowej akcji i wyceny Emitenta, zarówno w krótkim jak i długim terminie. Ponadto akcje Emitenta podlegają obrotowi jedynie poza rynkiem regulowanym, co skutkuje znacznym ograniczeniem dostępu do informacji o Spółce, a w konsekwencji zawężeniem kręgu podmiotów zainteresowanych ich nabyciem. Istnieje zatem ryzyko, iż akcjonariusz nie będzie mógł dokonać zbycia posiadanych Akcji w dowolnie wybranym przez siebie terminie i na warunkach jakich oczekuje, zwłaszcza, że akcje Emitenta nie są w obrocie na rynku publicznym.

1.3.2. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Emisja Akcji serii C nie dojdzie do skutku, w następujących przypadkach:

- (1) Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii C, lub
- (2) sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C.

W takim przypadku może to spowodować zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utratę potencjalnych korzyści przez Inwestorów, bowiem wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

1.3.3. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołaniu Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania.

Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji serii C. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub

wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje serii C to informacja o zawieszeniu oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Informacja o zawieszeniu oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii C zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia oferty Akcji Serii C w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy na Akcje serii C zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje serii C mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w Spółce. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8. Memorandum Informacyjnego.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania oferty Akcji Serii C w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8. Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej na podstawie tego Memorandum Informacyjnego

Emitent wskazuje, że potencjalni inwestorzy, którzy decydują się na dokonanie inwestycji w Akcje Oferowane ponoszą ryzyko związane z możliwością odstąpienia od przeprowadzenia lub odwołania, zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, oraz potencjalne zamrożenie na pewien czas, środków wpłaconych na pokrycie Akcji Oferowanych.

1.3.4. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem Akcjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Akcji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na stopę zwrotu z zainwestowanego w Akcje kapitału.

2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

2.1. Emitent

Firma:	KUBARA LAMINA S.A.
Kraj:	Polska
Siedziba:	Piaseczno
Adres:	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno
Numer KRS:	0000101473
Numer NIP	PL 886 -00-22-560
Numer REGON	890560994
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Telefon:	+48 22 756 76 60
Adres e-mail:	sekretariat@kubaralamina.com
Adres strony internetowej:	www.kubaralamina.com

Osoby działające w imieniu Emitenta:

Jerzy Kubara – Prezes Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

Emitent oświadcza, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Jerzy Kubara - Prezes Zarządu

2.2. Oferujący

Oferującym Akcje jest Emitent z danymi jak w pkt. 2.1.

3. Dane o emisji lub sprzedaży

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość emitowanych akcji

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w trybie Oferty Publicznej oferowanych jest 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

3.1.2. Uprzywilejowanie akcji

Akcje serii C Emitenta nie będą w żaden sposób uprzywilejowane.

3.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych

3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta

Zgodnie z § 8 ust. 9 Statutu Emitenta zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodnie z art. 337 § 3 KSH w przypadku gdy statut uzależnia przeniesienie akcji od zgody spółki, zgody udziela zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

3.1.3.2. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

Emitentowi nie jest wiadomo, aby istniały jakiegokolwiek umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji.

3.1.4. Ustanowione zabezpieczenia

Emitowane Akcje Serii C nie będą zabezpieczone.

3.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii C nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Podwyższenie kapitału zakładowego ma służyć zwiększeniu majątku Spółki, zwiększeniu wiarygodności Spółki w obrocie gospodarczym wobec jej potencjalnych kontrahentów oraz zwiększeniu zdolności kredytowej. Spółka posiada, co prawda, dość wysoki poziom kapitałów zapasowych, ale kapitały zapasowe służą pokrywaniu ewentualnych strat finansowych i nie mogą być przeznaczone na działalność obrotową i rozwojową. Im wyższe są kapitały własne spółki, tym większa jest zdolność pozyskiwania kapitałów obcych. W tym sensie kapitał zakładowy pełni funkcję gospodarczą (ekonomiczną lub inwestycyjną), ponieważ umożliwia spółce rozszerzanie działalności Spółki.

Podwyższenie kapitału zakładowego oznaczać będzie powiększenie środków kapitałowych Spółki, mających na celu wzrost działalności Spółki. Istotna jest tu funkcja rozwojowa tego podwyższenia, gdyż podwyżka kapitału zakładowego ma stanowić źródło sfinansowania nakładów inwestycyjnych i unowocześnienia działalności Spółki. Wpływy uzyskane z emisji Akcji Serii C mają służyć rozszerzeniu zakresu działalności inwestycyjnej Spółki związanej z modernizacją posiadanego parku maszynowego oraz komercjalizacji prac badawczo – rozwojowych, w szczególności lampy LFB. Cele emisji mogą ulec zmianie.

Z uwagi na przyjęty tryb Oferty Spółka planuje pozyskanie z emisji Akcji Serii C kwoty brutto 1.458.701 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji (szacowanych na ok. 28.000 zł) Emitent planuje pozyskanie kwoty około 1.430.000 zł. Kwota wpływów z Oferty zapewni finansowanie w całości celów emisji w zakresie komercjalizacji prac badawczo rozwojowych oraz działalności inwestycyjnej w zakresie modernizacji posiadanego parku maszynowego.

Emitent planuje przeznaczyć na:

Działalność inwestycyjna w zakresie modernizacji parku maszynowego do produkcji i produkcji nowych wyrobów do dotychczasowej ok. 1.230.000 zł

Komercjalizacja prac badawczo rozwojowych - ok. 200.000 zł

Pozyskane środki z emisji zostaną wykorzystane w latach 2018- 2021 r. Emitent zastrzega jednak, że możliwe są przesunięcia wskazanego okresu wynikające z ryzyk związanych z komercjalizacją prac badawczo – rozwojowych, których na Dzień Memorandum Emitent nie jest w stanie wskazać. Planowane działania mają doprowadzić do komercjalizacji prac badawczo – rozwojowych, z tym że w ich wyniki obarczone są pewną niewiadomą, a ewentualna ich komercjalizacja, uzależniona jest od wielu czynników zewnętrznych, których w chwili obecnej nie da się określić, stąd też Emitent zastrzega, że w przyszłości możliwe są zmiany powyższych celów emisji.

Działalność inwestycyjna w zakresie modernizacji posiadanego parku maszynowego będzie również uzależniona od potrzeb maszynowych związanych z komercjalizacją prac badawczo – rozwojowych.

Tym samym założone cele emisji mogą ulec zmianie.

3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Według szacunków Emitenta łączne koszty emisji wyniosą maksymalnie 28.701 zł

Do kosztów emisji zaliczone zostały:

--koszty sporządzenia memorandum informacyjnego, oferowanie, obsługa prawna - ok. 10.000 zł

- koszty opłat notarialnych, podatków, wpisów sądowych - ok.18.000 zł.

W związku z tym, że cena emisyjna Akcji serii C równa się wartości nominalnej Akcji, to nie wystąpi nadwyżka wartości emisji nad wartością nominalną akcji, co powoduje, że zgodnie z art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zalicza się do kosztów finansowych.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

Akcje zwykłe imienne serii C zostaną wyemitowane na podstawie:

- uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) nowych akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

- uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie zmiany Statutu KUBARA LAMINA S.A,

- uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu KUBARA LAMINA S.A,

Powyższe uchwały są zawarte w protokole notarialnym nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 r. sporządzonym przez notariusz Iwonę Okołodowicz z kancelarii notarialnej Iwony Okołodowicz w Warszawie przy Al. Solidarności 75/36.(rep. A nr 4591/2017), w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie art. 430, 431 i 436 Kodeksu spółek handlowych oraz § 15 ust. 1 lit e) Statutu Spółki postanawia:--

- 1) Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki w ramach subskrypcji zamkniętej z kwoty 1.504.776 (jeden milion pięćset cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć złotych) do kwoty 2.963.477 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt siedem złotych), tj. o kwotę 1.458.701 zł (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden złotych) poprzez emisję 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) nowych akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.
- 2) Cena emisyjna akcji imiennych serii C wynosi 1 (jeden) złoty za każdą akcję.
- 3) Akcje imienne serii C zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
- 4) Akcje imienne serii C nie są uprzywilejowane. Każda z Akcji serii C daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
- 5) Akcje imienne serii C będą uczestniczyć w dywidendzie, począwszy od dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017.
- 6) Emisja akcji imiennych serii C nastąpi w formie subskrypcji zamkniętej poprzez zaoferowanie akcjonariuszom Spółki, którym służy prawo poboru, w drodze 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 (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 1639).
- 7) Dzień prawa poboru akcji imiennych serii C ustala się na dzień 21 czerwca 2017 r.
- 8) Za każdą akcję Spółki posiadaną na dzień ustalenia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwać będzie jedno prawo poboru. Jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji imiennej serii C.

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A. upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do:

- 1) Wykonania czynności wynikających z ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 1639), w tym w szczególności określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji imiennych serii C, określenia zasad dystrybucji akcji imiennych serii C, w tym sposobu i warunków składania zapisów na akcje imienne serii C oraz zasad ich opłacenia, zasad dokonania przydziału akcji serii C,
- 2) dokonania przydziału akcji imiennych serii C oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, w tym zgłoszenia do sądu rejestrowego.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiana kapitału zakładowego wchodzi w życie z dniem rejestracji przez właściwy Sąd.

Uchwała nr 7 w sprawie zmiany § 7 Statutu Spółki

§ 1

W związku z podjęciem uchwały nr 4 z dnia 21.06.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie § 10 i § 15 ust. 1 lit d) Statutu Spółki postanawia zmienić § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

§ 7

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.963.477 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na:

- 1) 1 402 025 (jeden milion czterysta dwa tysiące dwadzieścia pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, w stosunku dwa głosy dla każdej jednej akcji serii A o numerach od 0 000 001 do 1 402 025 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,
- 2) 102 751 (sto dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 00 000 1 do 102 751 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,
- 3) 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

Uchwała nr 9 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie § 15 ust. 1 lit d) Statutu Spółki, uwzględniając Uchwałę nr 7 i Uchwałę nr 8 podjęte na dzisiejszym zgromadzeniu, przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu:

STATUT SPÓŁKI

(tekst jednolity)

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Firma Spółki brzmi KUBARA LAMINA Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: KUBARA LAMINA S.A. oraz wyróżniającego znaku słownograficznego, także w postaci znaku towarowego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Piaseczno.

§ 3

W związku z połączeniem Spółki ze Spółką Zakłady Elektronowe LAMINA S.A., Spółka w swojej działalności nawiązuje do tradycji Spółki Zakłady Elektronowe Lamina S.A. i jej poprzednika prawnego - przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Elektronowe LAMINA, powstałego w 1957 r.

§ 4

Terenem działania spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej a przy zachowaniu przepisów obowiązującego prawa – także obszar zagranicy.

Spółka może powoływać i likwidować oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą, jak również uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach z innymi podmiotami z zachowaniem przepisów prawa w tym zakresie.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. Przedmiot przedsiębiorstwa spółki

§ 6

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności usługowej, handlowej, produkcyjnej, budowlanej na własny rachunek w kraju i za granicą (według Polskiej Klasyfikacji Działalności), lub w pośrednictwie w zakresie:

1. Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (Dział 18);
2. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (Dział 41);
3. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (Dział 42);
4. Roboty budowlane specjalistyczne (Dział 43);
5. Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (Dział 46);
6. Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (Dział 47);
7. Transport lądowy oraz transport rurociągowy (Dział 49);
8. Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (Dział 52);
9. Działalność pocztowa i kurierska (Dział 53);
10. Zakwaterowanie (Dział 55);
11. Działalność usługowa związana z wyżywieniem (Dział 56);
12. Działalność wydawnicza (Dział 58);
13. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (Dział 59);
14. Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych (Dział 60);
15. Telekomunikacja (Dział 61);
16. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (Dział 62);
17. Działalność usługowa w zakresie informacji (Dział 63);
18. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (Dział 64);
19. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (Dział 68);
20. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (Dział 73);
21. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (Dział 74);
22. Wynajem i dzierżawa (Dział 77);
23. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (Dział 82);
24. Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (Dział 90);
25. Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (Dział 93);
26. Pozostała indywidualna działalność usługowa (Dział 96);
27. Reprezentowanie firm zagranicznych w Polsce i firm polskich za granicą.
28. Produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyłączeniem maszyn i urządzeń (Dział 25)
29. Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (Dział 26),
30. Produkcja urządzeń elektrycznych (Dział 27),
31. Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (Dział 33),
32. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (Dział 35),
33. Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (Dział 36),
34. Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (Dział 37),
35. Działalność prawnicza, rachunkowo – księgowo i doradztwo podatkowe (Dział 69),
36. Działalność firm centralnych (headoffices). Doradztwo związane z zarządzaniem (Dział 70),
37. Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (Dział 71),
38. Badania naukowe i prace rozwojowe (Dział 72),
39. Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (Dział 81),

40. Działalność organizacji członkowskich (Dział 94),
41. Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (Dział 38)

Przedmiot przedsiębiorstwa Spółki wymagający koncesji lub zezwolenia będzie wykonywany po ich uzyskaniu.

III. Kapitał akcyjny

§ 7

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.963.477 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na:

- 1) 1 402 025 (jeden milion czterysta dwa tysiące dwadzieścia pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, w stosunku dwa głosy dla każdej jednej akcji serii A o numerach od 0 000 001 do 1 402 025 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja
- 2) 102 751 (sto dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 00 000 1 do 102 751 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,
- 3) 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

§ 8

1. Akcje mogą być imienne lub na okaziciela.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
3. Akcje mogą być zwykłe lub o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane).
4. Szczególne uprawnienia (uprzywilejowanie) akcji będą każdorazowo określone w statucie spółki.
5. Zniesienie lub ograniczenie przywilejów związanych z akcjami poszczególnych rodzajów oraz uprawnień osobistych przyznanych indywidualnie oznaczonemu Akcjonariuszowi następuje na jego żądanie za odszkodowaniem. Wysokość odszkodowania za zniesienie lub ograniczenie przywileju związanego z akcją lub osobiście przyznanego akcjonariuszowi oznaczy - powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia - biegły rewident, który spełnia kryteria bezstronności i niezależności, o których mowa w ustawie o rachunkowości.
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.
7. Zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu z akcji.
8. Akcjonariusz, użytkownik lub zastawnik, którego akcje, świadectwa tymczasowe, kupony dywidendowe lub świadectwa założycielskie zostały utracone, może zgłosić Zarządowi wniosek o umorzenie zniszczonych lub utraconych dokumentów. Wniosek powinien wskazywać serię i numery utraconych dokumentów. Zarząd, na koszt akcjonariusza, ogłosi o planowanym umorzeniu utraconych dokumentów. Ogłoszenie powinno zawierać opis utraconych dokumentów oraz wezwanie do ich złożenia w siedzibie Spółki w terminie 21 dni od ukazania się ogłoszenia, pod rygorem utraty ważności przez dokumenty wskazane w ogłoszeniu. Jeżeli utracone dokumenty nie zostaną złożone w Spółce w terminie 21 dni od opublikowania ogłoszenia, Zarząd podejmuje uchwałę o umorzeniu wymienionych w ogłoszeniu akcji oraz wydaniu akcjonariuszowi na jego koszt (albo na koszt Spółki) nowych dokumentów. Jeżeli przeciwko osobie, która złożyła w Spółce utracony dokument, nie zostanie w ciągu 14 dni wniesione powództwo windykacyjne, Spółka zwraca jej złożony dokument, chyba że ta osoba uzna prawo wnioskodawcy do posiadania dokumentu.
9. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki.

§ 9

Akcjonariuszowi Jerzemu Kubarze przyznaje się uprawnienia osobiste polegające na prawie do powoływania i odwoływania:

- dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z trzech członków,
- trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.

§ 10

Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Pokrycie podwyższonego kapitału akcyjnego może nastąpić wniesieniem wkładów pieniężnych, wkładami niepieniężnymi (aportami) lub obiema formami jednocześnie, należną akcjonariuszowi dywidendą, a także przeniesieniem do kapitału akcyjnego funduszy rezerwowych lub części kapitału zapasowego.

§ 11

Akcje mogą być umarżane z zachowaniem kolejności ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Akcje mogą być umorzone z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Szczegółowe warunki umorzenia uchwała Walne Zgromadzenie.

IV. Władze Spółki

§ 12

Organami Spółki są:

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

§ 13

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane w przypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Świdnicy.

§ 14

1. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca lub też inna wskazana osoba, upoważniona do tego pisemnie przez przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
3. Podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał wymaga obecności akcjonariuszy reprezentujących więcej niż połowę kapitału zakładowego Spółki.

§ 15

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Statucie oraz Kodeksie spółek handlowych wymagają:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- b) podział zysku lub pokrycie straty,
- c) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- d) zmiana Statutu Spółki,
- e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- f) połączenie i przekształcenie Spółki,

- g) rozwiązanie Spółki,
- h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- j) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- k) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem sytuacji określonej w § 9 Statutu Spółki,
- l) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- ł) zatwierdzanie programów opcji menadżerskich dla członków Zarządu Spółki,
- m) przyjmowanie Zasad Ładu Korporacyjnego.

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) lub 5 (pięciu) członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3 lat, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem sytuacji określonej w § 9 Statutu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.
2. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują inne swoje obowiązki osobiście.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad dopiero w trakcie danego posiedzenia Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
6. Podjęte w trybie ust. 5 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej w podaniu wyników głosowania.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3, 4 i 5 nie może dotyczyć wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
8. Członek Rady Nadzorczej rezygnację składa Zarządowi.
9. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz zwrot kosztów udziału w pracach Rady.

§ 17

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:
 - a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej,
 - b) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat,
 - c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punkcie a) i b),
 - d) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
 - e) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,

- f) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- g) zawieszanie z ważnych powodów członków Zarządu w ich czynnościach,
- h) opiniowanie i nadzór nad wykonaniem programów opcji menadżerskich dla członków Zarządu Spółki,
- i) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w miejsce zawieszonych bądź odwołanych członków Zarządu,
- j) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- k) wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- l) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
- ł) wybór i nadzór nad pracą niezależnych ekspertów lub doradców zatrudnionych w celu zbadania określonego zagadnienia związanego z bieżącym nadzorem, a także ustalenie ich wynagrodzenia,
- m) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki i jego zmian,
- n) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki
- o) (skreślone),
- r) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub jej części, użytkowania wieczystego lub udziału w takim prawie,
- s) (skreślone),
- t) uchwalanie regulaminu, szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- u) (skreślone).

§ 18

1. Zarząd Spółki składa się z jednej lub więcej osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
2. Kadencja członków Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają w związku z upływem kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
4. Członek Zarządu rezygnację składa Radzie Nadzorczej.
5. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem.
6. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy w zakresie bieżącego zarządzania Spółką, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych w Statucie do kompetencji innych organów Spółki.
7. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

§ 19

Jeśli Zarząd jest wieloosobowy, podejmuje decyzje w formie uchwał zapadających zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, a w razie jego nieobecności Wiceprezesa Zarządu.

Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki i jeśli jednak przed załatwieniem sprawy którykolwiek członek Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, a odwołać prokurę może każdy członek samodzielnie.

Szczegółowy tryb działania Zarządu i podział kompetencji pomiędzy jego członków Zarząd określa regulamin uchwalony i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 20

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W przypadku, gdy Zarząd jest jednoosobowy reprezentacja Spółki jest jednoosobowa.

V. Gospodarka Spółki

§ 21

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 22

1. Zarząd jest zobowiązany:

- a) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego;
- b) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta;
- c) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt. a) wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta;
- d) na żądanie akcjonariuszy udostępnić im dokumenty wymienione w pkt. a), opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej przed Zwyczajnym Zgromadzeniem.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 23

Walne Zgromadzenie może w całości lub w części wyłączyć zysk od podziału przeznaczając go na kapitał zapasowy, rezerwy, a także na fundusze celowe Spółki.

§ 24

Spółka tworzy kapitał zapasowy zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych.

VI. Postanowienia końcowe

§ 25

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 26

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących przepisów prawa.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji imiennych serii C w stosunku do liczby posiadanych akcji zgodnie z art. 433 § 1 KSH (prawo poboru).

Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii C. Emisja akcji imiennych serii C nastąpi w formie subskrypcji zamkniętej poprzez zaoferowanie akcjonariuszom Spółki, którym służy prawo poboru, w drodze 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 (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 1639). Dzień prawa poboru akcji imiennych serii C ustala się na dzień 21 czerwca 2017 r., tzn. prawo poboru przysługuje akcjonariuszowi, który w dniu 21 czerwca 2017 r. był wpisany do księgi akcyjnej Spółki. Za każdą akcją Spółki posiadaną na dzień ustalenia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwać będzie jedno prawo poboru. Jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji imiennej serii C.

3.6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych imiennych serii C akcje imienne serii C będą uczestniczyć w dywidendzie, począwszy od dywidendy za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017.

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz emitenta

Prawa związane z oferowanymi w ramach niniejszego Memorandum Akcjami Serii C Emitenta wynikają z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności Kodeksu Spółek Handlowych oraz Ustawy o Ofercie, a także postanowień Statutu Emitenta.

3.7.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku (prawo do dywidendy)

Zgodnie z brzmieniem art. 347 § 1 KSH 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. 347 § 2 KSH zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

Zgodnie z art. 348 § 2 i 3 KSH uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej zwyczajne Walne Zgromadzenie będzie ustalać dzień dywidendy (który może zostać wyznaczony na dzień powzięcia uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia) oraz termin wypłaty dywidendy.

Art. 348 § 1 KSH przewiduje, że kwota przeznaczona do podziału między Akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z przepisami prawa lub Statutem powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub na kapitały rezerwowe.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Na mocy § 18 ust. 7 Statutu Emitenta, Zarząd upoważniony jest do wypłaty Akcjonariuszom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Zgodnie z § 17 ust. 3 pkt k) Statutu wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zgodnie z brzmieniem art. 349 KSH Emitent może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jego 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 przy uwzględnieniu właściwych przepisów prawa. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji (prawo poboru nowych akcji)

Art. 433 § 1 KSH przewiduje, że akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Prawo poboru akcji nie zostało wyłączone uchwałą Walnego zgromadzenia

Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

W przypadku likwidacji spółki akcyjnej, zgodnie z brzmieniem art. 474 § 2 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Statut Emitenta nie zawiera odmiennych regulacji w tej kwestii.

Prawo do zbycia akcji

Art. 337 §1 KSH stanowi, że akcje są zbywalne. Statut Emitenta (§ 8 ust. 9) przewiduje, że zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Każdy Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie, którego przedmiotem będą akcje Emitenta. Zgodnie z § 8 ust.1. prawo głosu z tych Akcji przysługuje Akcjonariuszowi, gdyż zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu z akcji.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z § 11 Statutu Emitenta, akcje mogą być umarzone z zachowaniem kolejności ustalonej przez Walne Zgromadzenie. Akcje mogą być umarzone z czystego zysku. Szczegółowe warunki umorzenia uchwała Walne Zgromadzenie.

Po zarejestrowaniu przez Sąd zmiany Statutu wynikającej z uchwały nr 8 z dnia 21 czerwca 2017 r. akcje będą mogły być umarzone również poprzez obniżenie kapitału zakładowego.

Uprzywilejowanie akcji

Akcje Emitenta serii C nie są uprzywilejowane. Akcje serii A uprzywilejowane są co do głosu, w stosunku dwa głosy dla każdej akcji. Ponadto Statut przewiduje uprawnienia osobiste Akcjonariusza Jerzego Kubary w zakresie prawa powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

3.7.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Emitenta przysługują w szczególności następujące prawa o charakterze korporacyjnym:

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Emitenta oraz prawo głosu

Art. 412 § 1 KSH stanowi, że Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika ustanowionego na zasadach określonych w art. 412 i 4121 KSH.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 4113 KSH). Akcje Emitenta serii C nie są uprzywilejowane odnośnie prawa głosu.

Zgodnie z art. 413 KSH Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Emitenta z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Emitenta oraz sporu pomiędzy nim a Emitentem.

Statut Emitenta nie ogranicza prawa głosu Akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów na Walnym Zgromadzeniu ani nie przewiduje kumulacji głosów należących do Akcjonariuszy, między którymi istnieje stosunek dominacji lub zależności w rozumieniu obowiązujących przepisów prawa, a także nie określa zasad redukcji głosów.

Zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki akcyjnej jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia.

Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Art. 399 § 3 KSH stanowi, że akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego spółki akcyjnej lub co najmniej połowę ogółu głosów mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Działając na podstawie art. 400 § 1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki akcyjnej reprezentujący co jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienia do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Art. 400 § 3 KSH stanowi, że jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Zgromadzenie podejmuje uchwałę rozstrzygającą, czy koszty jego zwołania i odbycia ma ponieść spółka. Akcjonariusze, na żądanie których zostało zwołane zgromadzenie, mogą zwrócić się do sądu rejestrowego o zwolnienie z obowiązku pokrycia kosztów nałożonych uchwałą zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą na mocy art. 401 § 1 KSH żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił dwadzieścia jeden dni). Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zgodnie z art. 401 § 2 KSH zarząd jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy (w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin ten będzie wynosił osiemnaście dni). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. Statut Emitenta nie upoważnia do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad

Art. 401 § 5 KSH stanowi, że każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Statut Emitenta nie upoważnia do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, Akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Prawo do zablokowania nieformalnych procedur zwoływania i podejmowania uchwał walnego zgromadzenia

Art. 404 § 1 i 405 § 1 KSH przewidują, że jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany można powziąć uchwały w sprawach nieobjętych porządkiem obrad oraz mimo braku formalnego zwołania walnego zgromadzenia. Jednocześnie przepisy te zastrzegają prawo akcjonariuszy obecnych do zgłoszenia sprzeciwu dotyczącego odbycia walnego zgromadzenia, wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad lub powzięcia określonej uchwały.

Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia

Na mocy obowiązujących przepisów prawa, uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki akcyjnej lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Zgodnie z brzmieniem art. 422 § 2 KSH, prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosić będzie miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Zgodnie z art. 425 KSH, między innymi: (a) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej; (b) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu; (c) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad, przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą.

Prawo do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały. Upływ tych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Prawo do wytoczenia powództwa na rzecz Emitenta (actio pro socio)

Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy Akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku Emitenta może zgodnie z art. 486 KSH wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi. W takim przypadku osoby zobowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do uzyskania informacji o Emitencie (prawo kontroli)

Zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia Akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez Akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić Akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Emitenta w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez Akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Prawo do żądania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinią biegłego rewidenta

W związku z brzmieniem art. 395 § 4 KSH, Akcjonariusze Emitenta mogą żądać wydania odpisów sprawozdań Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdań finansowych wraz z odpisami sprawozdań rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, żądania odpisu listy oraz żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Osoba fizyczna może podać adres do doręczeń zamiast miejsca zamieszkania. Na podstawie art. 407 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad

Zgodnie z art. 407 § 2 KSH, akcjonariusz spółki akcyjnej ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Jak stanowi art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał

Akcjonariusze Emitenta mogą zgodnie z art. 421 § 3 KSH przeglądać księgę protokołów, do których dołączane są wypisy z protokołu wraz z dowodami zwołania Walnego Zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez Akcjonariuszy, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu

Każdy Akcjonariusz Emitenta może na podstawie art. 341 § 7 KSH przeglądać księgę akcyjną i żądać odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia dokumentów w lokalu Emitenta w przypadku połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta

Zgodnie z art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia Emitenta), art. 540 § 1 KSH (w przypadku podziału Emitenta) oraz art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Emitenta) Akcjonariusz ma prawo do przeglądania dokumentów dotyczących połączenia, podziału lub przekształcenia Emitenta oraz żądania udostępnienia w lokalu Emitenta bezpłatnie odpisów.

Prawo żądania informacji czy Emitent pozostaje w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej wspólnikiem albo akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej

Jak stanowi przepis art. 6 § 4 KSH, akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności (w rozumieniu przepisów KSH) wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem spółki. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w spółce akcyjnej, 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 żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Na wniosek akcjonariuszy spółki akcyjnej, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, na podstawie art. 385 § 3 KSH, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na walnym zgromadzeniu nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej. W głosowaniu każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo do żądania wydania dokumentu akcji

Na podstawie art. 328 § 5 KSH, akcjonariusz nabywa roszczenie o wydanie dokumentu akcji w terminie miesiąca od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Zarząd zobowiązany jest wydać dokumenty akcji w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza.

Prawo żądania od pozostałych Akcjonariuszy Emitenta sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup)

Zgodnie z art. 418 § 1 KSH Walne zgromadzenie może powziąć uchwałę o przymusowym wykupie akcji akcjonariuszy reprezentujących nie więcej niż 5% kapitału zakładowego (akcjonariusze mniejszościowi) przez nie więcej niż pięciu akcjonariuszy, posiadających łącznie nie mniej niż 95% kapitału zakładowego, z których każdy posiada nie mniej niż 5% kapitału zakładowego.

3.8. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Sformalizowana polityka dywidendy nie została przez Spółkę określona.

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności. Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień, wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Statut Emitenta upoważnia Zarząd Spółki do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, za zgodą Rady Nadzorczej. Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wg wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiegokolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Akcjonariusze zainteresowani uzyskaniem informacji w zakresie zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi powinni samodzielnie zapoznać się z obowiązującymi przepisami prawa lub skorzystać z usług doradców finansowych, prawnych i podatkowych.

3.9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta

Opodatkowanie dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta uregulowane jest w przypadku osób fizycznych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, a w przypadku osób prawnych przepisami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. W przypadku uzyskiwania dochodów z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach Emitenta przez nierezydenta, mogą znaleźć zastosowanie również przepisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na podstawie art. 30a ust. 1 pkt 4) i ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, pobiera się 19 % zryczałtowany podatek dochodowy bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania. Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest to przychód z kapitałów pieniężnych, który powstaje w dacie wypłaty świadczenia lub postawienia go do dyspozycji akcjonariusza.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 w zw. z art. 41 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych spółka akcyjna wypłacająca świadczenia jest płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych,

Przychodu z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi według skali podatkowej i nie wykazuje w zeznaniu rocznym.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczypospolita Polska. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Jak stanowi art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustalony został w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, od podatku dochodowego zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału

w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki: (i) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej; (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt (i), jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia; (iii) spółka, o której mowa w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt (i); (iv) spółka, o której mowa w pkt (ii), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia. Ponadto, zwolnienie to z uwagi na brzmienie art. 22 ust. 4a Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada akcje w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zgodnie z art. 22 ust. 4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zwolnienie, o którym mowa powyżej, stosuje się:

1) jeżeli posiadanie akcji, o którym mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3 tej ustawy, wynika z tytułu własności; 2) w odniesieniu do dochodów uzyskanych z akcji posiadanych na podstawie tytułu własności oraz innego niż własność, pod warunkiem że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Zwolnienie to na mocy art. 22 ust. 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji, w wysokości

określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania akcji, w wysokości określonej w t. 22 ust. 4 pkt 3) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w t. 22 ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Wskazane powyżej przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na mocy art. 22 ust. 4c pkt 2 i 3 tej ustawy, stosuje się odpowiednio do:

- dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, wypłacanych przez spółki, mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółkom podlegającym w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki, wypłacającej dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, będącej spółką mającą siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości nie mniejszej niż 25%;

- dochodów wypłacanych (przypisanych) na rzecz położonego na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do Europejskiego Obszaru Gospodarczego albo w Konfederacji Szwajcarskiej zagranicznego zakładu spółki, mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegającej w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie

należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, jeżeli spółka ta spełnia warunki określone w art. 22 ust. 4-4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Przytoczone powyżej przepisy art. 22 ust. 4-4d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych stosuje się odpowiednio również do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do tej ustawy, przy czym w przypadku Konfederacji Szwajcarskiej przepisy te mają zastosowanie, jeżeli zostanie spełniony warunek, o którym mowa w art. 22 ust. 4c pkt 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1, 2a-2d Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, Emitent, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych, obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Podatku nie pobiera się, jeżeli podatnicy korzystający ze zwolnienia podatkowego w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych – na cele wymienione w tym przepisie.

Wskazane powyżej przepisy stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

3.9.2. Opodatkowanie związane z obrotem akcjami

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Przychód z odpłatnego zbycia akcji przez osobę fizyczną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych poniżej:

Przychód z odpłatnego zbycia akcji stanowi przychód ze źródła – „kapitały pieniężne” zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych rzeczy lub praw, przychód ten określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 19 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności akcji (art. 17 ust. 1ab Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności poprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 23 ust. 1 pkt 38 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 22 ust. 1f pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 22 ust. 1f pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. W przypadku odpłatnego zbycia akcji uzyskanych uprzednio nieodpłatnie (np.: darowizna, dziedziczenie), dochód ze zbycia akcji pomniejsza się o zapłacony podatek od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Ponadto, w przypadku odpłatnego zbycia akcji nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia akcji (art. 22 ust. 1m Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu, a dochodów uzyskanych z tego źródła nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych. Przepis ten

nie ma zastosowania, jeżeli odpłatne zbycie akcji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a pkt 1) i ust. 4 pkt 2) Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany złożyć do dnia 30 kwietnia następnego roku podatkowego odrębne zeznanie o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazując m.in. dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia akcji oraz w tym samym terminie obliczyć i wpłacić należny podatek dochodowy. Podstawą do sporządzenia zeznania podatkowego jest informacja o dochodach z kapitałów pieniężnych sporządzana dla podatnika oraz właściwego dla niego urzędu skarbowego, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, przez podmioty prowadzące rachunek inwestycyjny podatnika.

Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia akcji przez osoby fizyczne nie mające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Przychód z odpłatnego zbycia akcji przez osobę prawną jest opodatkowany podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach określonych poniżej:

Przychód podatkowy stanowi wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Przychód z odpłatnego zbycia akcji uważa się za związany z działalnością gospodarczą, tj. powstaje on w dacie zbycia akcji jako przychód należny, choćby nie zostały jeszcze faktycznie otrzymane, i podlega bieżącemu rozliczeniu (art. 12 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Wysokość kosztów uzyskania przychodu ustala się odmiennie w zależności od okoliczności uprzedniego nabycia akcji będących przedmiotem odpłatnego zbycia zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 (akcje objęte za wkład pieniężny), art. 15 ust. 1k pkt 1 (akcje objęte w zamian za wkład niepieniężny inny niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część) lub art. 15 ust. 1k pkt 2 (akcje objęte w zamian za przedsiębiorstwo lub jego zorganizowaną część) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 19 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy z odpłatnego zbycia akcji wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Przychody z odpłatnego zbycia akcji są łączone z innymi przychodami podatnika, a koszty związane ze zbywanymi akcjami, z pozostałymi kosztami uzyskania przychodów. Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które odpłatnie zbywają akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc lub co kwartał deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki miesięcznej lub kwartalnej w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Podatnik na mocy art. 25 ust. 6 i 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu. Przepisy dotyczące opodatkowania dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia akcji przez osoby nie mające siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż oraz zamiana akcji, zgodnie z art. 1 ust. 1 pkt 1) lit. a) i ust. 4 pkt 1) i 2), art. 3 ust. 1 pkt 1), 4 pkt 1 i 2, art. 6. ust. 1 pkt 1 i pkt 2 lit. b), art. 7 ust. 1 pkt 1) lit. b) i pkt 2) lit. b) Ustawy o podatku od

czynności cywilnoprawnych, podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na poniższych zasadach:

W przypadku sprzedaży akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na kupującym. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji będących przedmiotem transakcji.

W przypadku zamiany akcji obowiązek podatkowy powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej i ciąży na stronach transakcji, które są zobowiązane solidarnie do zapłaty podatku. Stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej akcji lub innych rzeczy albo praw majątkowych podlegających zamianie, od których przypada wyższy podatek.

Art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, że podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek od czynności cywilnoprawnych jest pobierany przez płatnika. Notariusze są płatnikami podatku od czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego.

Podatek od spadków i darowizn

Darowizna akcji na rzecz osób fizycznych podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn na poniższych zasadach:

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 4) Ustawy o podatku od spadków i darowizn, obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy akcji i powstaje przy nabyciu w drodze darowizny – z chwilą złożenia przez darczyńcę oświadczenia w formie aktu notarialnego, a w razie zawarcia umowy bez zachowania przewidzianej formy – z chwilą spełnienia przyrzeczonego świadczenia; jeżeli ze względu na przedmiot darowizny przepisy wymagają szczególnej formy dla oświadczeń obu stron, obowiązek podatkowy powstaje z chwilą złożenia takich oświadczeń.

Zgodnie z art. 7 ust. 1 i art. 8 ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych akcji po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego. Wartość nabytych akcji przyjmuje się w wysokości określonej przez nabywcę, jeżeli odpowiada ona wartości rynkowej tych rzeczy i praw.

Na mocy art. 4a ust. 1 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn nabycie akcji przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę jest zwolnione od podatku jeżeli, co do zasady, zgłoszą nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego z zastrzeżeniem innych warunków i okoliczności przewidzianych w art.4a ust. 2 i 4 Ustawy o podatku od spadków i darowizn. Obowiązek zgłoszenia nie obejmuje przypadków, gdy: (1) wartość majątku nabytego łącznie od tej samej osoby lub po tej samej osobie w okresie 5 lat, poprzedzających rok, w którym nastąpiło ostatnie nabycie, doliczona do wartości rzeczy i praw majątkowych ostatnio nabytych, nie przekracza kwoty określonej w art. 9 ust. 1 pkt 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn lub (2) nabycie następuje na podstawie umowy zawartej w formie aktu notarialnego albo w tej formie zostało złożone oświadczenie woli jednej ze stron. Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu (EFTA) – stron umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa.

Zgodnie z art. 3 pkt 1) Ustawy o podatku od spadków i darowizn podatkowi nie podlega nabycie praw majątkowych podlegających wykonaniu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym akcji), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 14 oraz art. 15 Ustawy o podatku od spadków i darowizn wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca (osobistego stosunku nabywcy do osoby, od której lub po której zostały nabyte rzeczy i prawa majątkowe). Jak stanowi Ustawa o

podatku od spadków i darowizn, wyróżnia się następujące grupy podatkowe:

- 1) grupę I, do której zalicza się małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, zięcia, synową, rodzeństwo, ojczyma, macochę i teściów, przy czym za rodziców w rozumieniu ustawy uważa się również przysposabiających, a za zstępnych także przysposobionych i ich zstępnych
- 2) grupę II, do której zalicza się zstępnych rodzeństwa, rodzeństwo rodziców, zstępnych i małżonków pasierbów, małżonków rodzeństwa i rodzeństwo małżonków, małżonków rodzeństwa małżonków, małżonków innych zstępnych;
- 3) grupę III, do której zalicza się innych nabywców.

Art. 17a ust. 1 Ustawy o podatku od spadków i darowizn stanowi, że podatnicy podatku są obowiązani złożyć, w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. W przypadku, gdy darowizna jest dokonywana w formie aktu notarialnego, płatnikiem podatku od spadków i darowizn jest notariusz.

3.10. Wskazanie stron umów o submisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy emitent zawarł takie umowy

Emitent nie zawarł umowy o submisję usługową lub inwestycyjną.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Warunki oferty

Akcje Serii C są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2 500 000 euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronach internetowych Emitenta (www.kubaralamina.com).

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

Oferta Publiczna Akcji Serii C odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii C , ich ofercie i Emitencie.

Oferta Publiczna skierowana jest do dotychczasowych Akcjonariuszy, którym przysługuje prawa poboru. Zgodnie z Uchwałą Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2017 r. dzień prawa poboru został określony na dzień 21 czerwca 2017 r.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, z Akcjami serii C nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych, do zbycia Akcji serii C wymagana jest zgoda Spółki.

3.11.2. Osoby, do których kierowana jest oferta

Akcje Serii C oferowane są na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.

3.11.3. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta Publiczna Akcji Serii C zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

Przyjmowanie zapisów	Od 21 lipca 2017 r. do 11 sierpnia 2017 r.
Termin otwarcia subskrypcji	21 lipca 2017 r.
Termin zamknięcia subskrypcji	11 sierpnia 2017 r.
Planowany przydział Akcji Serii C	(w ciągu 7 dni roboczych po zakończeniu przyjmowania zapisów)
Miejsce przyjmowania zapisów	Siedziba Spółki (ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno) – budynek nr 6 (biurowiec) w godzinach 8.00- 16.00 w dni robocze

Terminy realizacji Oferty Publicznej Akcji Serii C mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej Akcji Serii C. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

3.11.4. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Procedura składania zapisów na Akcje Serii C

Zapisy na Akcje Serii C składane będą po Cenie Emisyjnej Akcji Serii C i przyjmowane osobiście od akcjonariusza lub jego pełnomocnika w Spółce w dniach od 21 lipca 2017 r. do 11 sierpnia 2017 r. w dni robocze w godzinach od 8.00 do 16.00 oraz za pośrednictwem listów poleconych nadanych poprzez polskiego operatora pocztowego lub przesyłki kurierskiej (w przypadku listów poleconych i przesyłki kurierskiej za datę zapisu uznaje się datę wpływu formularza zapisu do Spółki, najpóźniej w dniu 11 sierpnia 2017 r. do godz. 16.00).

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Serii C wypełniony w dwóch egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

1. zapoznał się z treścią Uchwały i Memorandum Informacyjnego i akceptuje warunki podwyższenia kapitału zakładowego.
2. zapoznał się z treścią Statutu Kubara Lamina S.A. i akceptuje jego brzmienie.
3. akceptuje warunki subskrypcji zamkniętej i zgadza się na przydzielenie Akcji Serii C, zgodnie z zasadami przydziału wskazanymi w Uchwale i Memorandum Informacyjnym.
4. Wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii C, oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie, a także że przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mi prawo do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawienia i zgodnie z art. 24 ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 poz. 922) potwierdza otrzymanie informacji, że administratorem danych jest Spółka Kubara Lamina S.A.

Wzór Formularza zapisu na Akcje Serii C stanowi Załącznik nr 6.4 do Memorandum Informacyjnego.

Składając osobiście zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Serii C w Ofercie Publicznej ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii C.

Na dowód przyjęcia zapisu akcjonariusz otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Spółki, przyjmującego zapisy (w przypadku przesłania formularzy zapisu za pośrednictwem operatora pocztowego lub kuriera – jeden egzemplarz złożonego zapisu, potwierdzony przez Spółkę zostanie odesłany akcjonariuszowi na wskazany przez niego adres).

Termin dokonania zapisu:

W dniach od 21 lipca do 11 sierpnia 2017 roku każdy z Akcjonariuszy Kubara Lamina S.A., posiadający akcje Spółki w dniu 21 czerwca 2017 r. może subskrybować akcje serii C, dokonując:

1. Zapisu na podstawie praw poboru w liczbie równej liczbie posiadanych przez siebie akcji (zapis podstawowy). Jedno prawo poboru uprawnia do złożenia zapisu na jedną akcję serii C.
2. Zapisu dodatkowego, który jest skuteczny w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych Akcjonariuszy. Akcjonariusze, którym służy prawo poboru, mogą złożyć osobny

(ale na tym samym formularzu) zapis dodatkowy na Akcje serii C w liczbie nie większej niż wielkość emisji akcji serii C (1.458.701) pomniejszonej o ilość akcji, na które służy akcjonariuszowi prawo poboru, na wypadek niewykonania prawa poboru przez pozostałych Akcjonariuszy.

Podstawy przydziału Akcji Serii C zostały szczegółowo opisane w pkt. 3.11.7 Memorandum Informacyjnego.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Serii C w Publicznej Ofercie jest bezwarunkowy, nieodwoalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Serii C z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.6 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

W razie składania Zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na akcje oferowane.

Złożenie Zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na nabycie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

3.11.5. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii C. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób, dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10 tys. EURO podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 nr 153, poz. 1505, z późn. zm.) bank ma obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15 000 euro (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że może ona mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Banki są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553, z późn. zmianami).

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Serii C jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii C objętych zapisem i ich Ceny Emisyjnej, w dacie zapisu, nie później niż do dnia 11 sierpnia 2017 r. włącznie.

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta.

Oznacza to, iż akcjonariusz, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu. Zwraca się uwagę akcjonariuszy, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii C. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty powoduje nieważność całego zapisu.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej Zapis na objęte zapisem Akcje Serii C uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Serii C wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Serii C w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w pkt 3.11.7. Memorandum Informacyjnego. Wpłaty na Akcje Serii C nie podlegają oprocentowaniu.

Wpłata na Akcje Serii C musi być uiszczona w taki sposób, aby najpóźniej w dniu dokonania zapisu wpłynęła na rachunek Emitenta.

Opłacenie Akcji Serii C następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Wpłata na Akcje Serii C dokonywana jest:

♣ gotówką, lub

♣ przelewem na rachunek Emitenta numer:

79 1750 1309 0000 0000 2204 9496 (Raiffeisen Bank)

z podanym w tytule wpłaty:

- dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje serii C Kubara Lamina S.A.”,

- dla osób prawnych: nazwa, adres, NIP oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje serii C Kubara Lamina S.A.”,

3.11.6. Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych Zapisu przysługuje w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 - 9 Ustawy o Ofercie jeżeli po rozpoczęciu Publicznej Oferty zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do

publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii C przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w Spółce oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii C w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Serii C.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści Memorandum lub czynnikami, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Serii C, przestaje być związany Zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii C lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.11.9 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

3.11.7. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział akcji

Zarząd Emitenta, w oparciu o prawidłowo przyjęte i w pełni opłacone Zapisy, dokona przydziału Akcji Serii C.

W przypadku skorzystania ze wszystkich akcjonariuszy z prawa poboru, akcje serii C zostaną przyznane akcjonariuszom stosownie do dokonanych zapisów podstawowych.

Na każdy prawidłowo złożony i opłacony Zapis na podstawie Praw Poboru zostanie przydzielona taka liczba akcji, na jaką ten zapis opiewał. W przypadku Zapisów Dodatkowych możliwe jest dokonanie redukcji liczby subskrybowanych Akcji Serii C.

Zgodnie z art. 436 § 3 KSH akcje objęte Zapisem Dodatkowym Zarząd Emitenta obowiązany jest przydzielić proporcjonalnie do zgłoszeń.

Przydział Akcji Serii C

przez Emitenta dokonywany będzie według następujących zasad:

1) w przypadku złożenia Zapisów Dodatkowych na liczbę Akcji Serii C

nie przewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,

2) w przypadku złożenia Zapisów Dodatkowych na liczbę Akcji Serii C przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:

a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,

b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a),

c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane,

3) akcje nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, wówczas akcje są przydzielane losowo.

Redukcja Zapisów Dodatkowych jest równa różnicy pomiędzy liczbą Akcji Serii C, na którą opiewa Zapis Dodatkowy, a liczbą akcji przydzielonych.

W przypadku nieobjęcia wszystkich oferowanych Akcji Serii C na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i Zapisów Dodatkowych, Zarząd Emitenta przydzieli pozostałe Akcje Serii C w trybie art. 436 par. 4 KSH czyli dokona przydziału akcji nie objętych zapisami według własnego uznania.

W tym celu Zarząd będzie przyjmował zapisy na Akcje Serii C nieobjęte na podstawie Zapisów na podstawie Praw Poboru i Zapisów Dodatkowych w siedzibie Spółki, w dniach od 16 do 18 sierpnia 2017 roku, w godzinach od 9:00 do 15:00.

Wydanie dokumentu akcji Serii C

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii C, Zarząd podejmie działania mające na celu wpisanie akcjonariuszy posiadających Akcje Serii C do księgi akcyjnej. Zgodnie z art. 328 § 5 KSH akcjonariusz nabywa roszczenie o wydanie dokumentu akcji w terminie

miesiąca od dnia rejestracji kapitału zakładowego podwyższenia spółki. Zarząd zobowiązany jest wydać dokumenty akcji w terminie tygodnia od dnia zgłoszenia roszczenia przez akcjonariusza.

3.11.8. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Zwrot wpłat na Akcje Oferowane dokonanych na zapisy co do których inwestorzy uchylili się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego, zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu. w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych zapisu na Akcje Oferowane. W przypadku niedojścia Oferty Publicznej Akcji Serii C do skutku, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków dokonany zostanie zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu Zapisu w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Publicznej Akcji Serii C do skutku.

Zwrot nadpłat oraz zwrot środków pieniężnych Inwestorom, którym nie przydzielono Akcji Serii C w ramach zapisu dodatkowego, lub których zapisy dodatkowe zostały zredukowane nastąpi w terminie 7 dni od dokonania przydziału Akcji Serii C, zgodnie z dyspozycją wskazaną na formularzu zapisu.

Zwroty środków następują bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu innych wydatków poniesionych przez Inwestora w związku z zapisem na Akcje Oferowane i zostaną pomniejszone o ewentualne koszty przelewu.

3.11.9. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Oferta Publiczna Akcji Serii C nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- ♣gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem podstawowym lub dodatkowym i należycie opłacone 1 458 701 Akcji Serii C,
- ♣Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały NWZ o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii C, lub
- ♣sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii C.

Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta publiczna może zostać odwołana lub zawieszona oraz, czy odwołanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty

Na dzień sporządzania Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty Publicznej ani jej odwołania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania Publicznej Oferty po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego).

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia oferty lub jej odwołania. Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć powodzenie Oferty akcji lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Serii C. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje serii C to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości komunikatem aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie.

Gdy informacja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje serii C, wówczas zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia Oferty Akcji Serii C w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy na Akcje Serii C zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły Zapis na Akcje Serii C mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych Zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w , od którego skutków dana osoba się uchyla. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8. Memorandum Informacyjnego

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty , które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Serii C w trakcie trwania subskrypcji, Inwestorzy przestają być związani złożonymi Zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. 3.11.8. Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o ofercie, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej.

Na mocy art. 16 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie Oferty Publicznej przez Emitenta albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, z zastrzeżeniem art. 19 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia.

Komisja, w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 powyżej.

Ponadto, na mocy art. 18 Ustawy o Ofercie, KNF może zastosować powyżej przytoczone sankcje również gdy:

- 1) Oferta Publiczna lub subskrypcja dokonywane na podstawie Oferty Publicznej, lub wprowadzenie akcji do obrotu w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

3.11.10. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot lub o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu.

W przypadku dojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po dokonaniu przydziału, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.kubaralamina.com

W przypadku niedojścia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.kubaralamina.com

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii C w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: kubaralamina.com

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po podjęciu takiej decyzji, w formie aneksu do Memorandum Informacyjnego, które zamieszczone zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.kubaralamina.com.

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do niniejszego Memorandum Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu Oferty Publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Memorandum Informacyjnego zostały wskazane w pkt 3.11.6 niniejszego Memorandum).

3.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji do obrotu

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Akcje Emitenta nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego. Emitent nie ma zamiaru ubiegać się o wprowadzenie akcji do obrotu zorganizowanego.

4. Dane o emitencie

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Nazwa (firma):	KUBARA LAMINA S.A.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Piaseczno
Adres:	ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno

Strona internetowa: www.kubaralamina.com
Adres poczty elektronicznej: sekretariat@kubara-lamina.com

REGON: 89050994

NIP: PL 886-00-22-560

Numer KRS: 0000101473

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Telefon: +48 22 756 76
60
Fax: +48 22 757
07 28

4.2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony

Zgodnie z brzmieniem § 5 Statutu Emitenta, czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązujących w Rzeczpospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Sąd Rejonowy w Wałbrzychu, V Wydział Gospodarczy – wpis do rejestru handlowego,
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy KRS – wpis do rejestru przedsiębiorców

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii emitenta

14.12.1993 r. – powołanie ERRATA Sp. z o.o. (REP A 244/1993) RHB 1362

28.03.1997 – przekształcenie ERRATA Sp. z o.o. w ERRATA S.A. (REP A 3109/1997), RHB 2154,

16.07.2002 – wpis ERRATA S.A. do KRS (0000101474)

30.09.2003 – połączenie ERRATA S.A. z ERRATA – PRESS Sp. z o.o. (KRS 0000076192)(REP A 11909/2003), rejestracja połączenia 31.12.2003

26.06.2008 – zmiana nazwy na KUBARA INVESTMENT HOUSE S.A., wpis zmiany nazwy 24.09.2008

29.10.2013 połączenie KUBARA INVESTMENT HOUSE S.A. z ZAKŁADY ELEKTRONOWE LAMINA S.A. (KRS 0000031794), zmiana nazwy na KUBARA LAMINA S.A. (REP A 6542/2013), rejestracja:

20.11.2013 r.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki (§ 23 i 24) oraz obowiązującymi przepisami prawa w Spółce tworzy się następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitał rezerwowy (tworzony na podstawie decyzji Walnego Zgromadzenia Spółki)

Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.504.776 zł. Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

–

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy w Spółce jest tworzony zgodnie z wymogami art. 396 KSH, co oznacza, że kapitał zapasowy tworzony jest na pokrycie straty z odpisów z zysku do podziału w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, jeżeli wartość tego kapitału będzie równa 1/3 wartości kapitału zakładowego.

Inne kapitały

W Spółce mogą być tworzone kapitały rezerwowe, o których przeznaczeniu decyduje każdorazowo Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Kapitał własny Emitenta – wyszczególnienie

	31.12.2016	31.12.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	40 594 414,09	29 612 433,92
Kapitał (fundusz) zakładowy	1 504 776,00	1 504 776,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	26 596 194,37	16 980 624,39
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 353 463,55	1 353 463,55
Zysk (strata) z lat ubiegłych	294 060,00	0,00
Zysk (strata) netto	10 845 920,17	9 773 569,98
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy

Na Dzień Memorandum Informacyjnego Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

4.9. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w dacie aktualizacji

Statut nie przewiduje upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego i nie przewiduje kapitału docelowego.

4.10. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje Emitenta nie są ani nie były dotychczas przedmiotem obrotu na rynku papierów wartościowych. Emitent nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11. Informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitent nie występował o nadanie ratingu Emitentowi ani papierom wartościowym Emitenta.

4.12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub 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,

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości.

Emitent posiada jednostkę zależną, w której posiada 100% udziałów – Spółkę ERRATA Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu, której głównym przedmiotem działalności jest działalność wydawnicza (Dział 58). W świetle obowiązujących przepisów nie ma wymogu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4.13. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

4.13.1. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Jerzy Kubara, Prezes Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, który na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum posiada bezpośrednio 1.367.776 Akcji Emitenta, reprezentujące 90,9% kapitału zakładowego Emitenta oraz 2.730.201 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Diana Maria Kubara, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest córką Jerzego Kubary. Na Datę Memorandum posiada 77 Akcji Emitenta, którym odpowiada 77 głosów na Walnym Zgromadzeniu. Teresa Kubara Aguilar, Członek Rady Nadzorczej Emitenta jest córką Jerzego Kubary. Na Datę Memorandum nie posiada akcji Emitenta.

Bartosz Wojciechowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej nie jest powiązany osobowo, majątkowo z Emitentem. Na Datę Memorandum nie posiada akcji Emitenta.

4.13.2. Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym powyżej oraz w punkcie 4.13.1.

4.14. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem emitenta, w podziale na segmenty działalności

4.14.1. Podstawowe informacje o działalności

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności usługowej, handlowej, produkcyjnej, budowlanej na własny rachunek w Polsce i za granicą (według Polskiej Klasyfikacji Działalności), z czego podstawowym jest:

- produkcja elementów elektronicznych (26.11.Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z).

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja przyrządów, podzespołów i układów półprzewodnikowych (diody, tyrystory, bloki modułowe, radiatory, bloki elektroizolowane, zamienniki, testery) oraz wyrobów próżniowych (lampy mikrofalowe, układy zabezpieczające, zwieraki). Spółka świadczy również usługi wynajmu wolnych powierzchni produkcyjno-magazynowo-biurowych oraz działalność wydawniczą.

W związku z produkcją wyrobów mikrofalowych, wykorzystywanych do wyposażenia stacji radiolokacyjnych, użytkowanych przez Polskie Siły Zbrojne, Spółka prowadzi działalność w zakresie wytwarzania i obrotu wyrobami o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym - określonymi w WT VI i WT VIII na podstawie Koncesji nr B-437/2003 udzielonej przez Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji dnia 15 grudnia 2003 r., z późniejszymi zmianami.

Spółka KUBARA LAMINA S.A. pozostaje nadal jedynym, krajowym producentem koncesjonowanych wyrobów mikrofalowych na potrzeby Sił Zbrojnych RP oraz półprzewodnikowych przyrządów mocy dla odbiorców cywilnych. Równoległe z działalnością produkcyjną Spółka prowadzi również działalność usługową, świadcząc usługi najmu wolnych powierzchni biurowo-produkcyjnych, miejsc parkingowych oraz odsprzedaży mediów (energii elektrycznej, ciepła, wody obiegowej). Od 01.04.2015 r. Spółka poszerzyła działalność o wydawanie tytułów prasowych oraz edytowanie i wydawanie publikacji książkowych.

4.14.2. Podstawowe produkty i usługi

Zdecydowaną wielkość przychodów generuje sprzedaż lamp: amplitronów, których Spółka jest jedynym producentem w Polsce na potrzeby Sił Zbrojnych RP. Ceny negocjowane są bezpośrednio z odbiorcą w trybie przetargu nieograniczonego / zamówienia z wolnej ręki. Polska, jako członek NATO, zobowiązana jest utrzymywać swój system stacji radiolokacyjnych w stanie gotowości bojowej. Przejście na bardziej zaawansowany technologicznie sprzęt radiolokacyjny może spowodować wygaszanie zamówień od dostawców wojskowych w horyzoncie najbliższych lat.

W zakresie produkcji wyrobów półprzewodnikowych Spółka jest jedyną firmą w Polsce produkującą elementy półprzewodnikowe średniej i dużej mocy. Wyroby te produkowane są od 1966 roku na licencji radzieckiej, a od 1974 roku na bazie licencyjnej technologii firmy Westinghouse Electric Corp (USA). Na rynku półprzewodników dużej mocy panuje bardzo ostra konkurencja ze strony firm zagranicznych. Najsilniejszą pozycję mają na nim uznane światowe marki takie jak SEMIKRON, IXYS/WESTCODE, VISHAY, INFINEON/IR, PROTON oraz tanie chińskie produkty. Obecne uwarunkowania handlu światowego m.in. brak barier handlowych i tani transport powodują, że rynek półprzewodników mocy jest bardzo konkurencyjny i przez to niezmiernie trudny. Firmy o światowej renomie w produkcji elementów półprzewodnikowych dysponują siecią dystrybutorów w wielu krajach, zdecydowaną przewagą asortymentową, dużą siłą ekonomiczną, pozwalającą na podejmowanie wydatków na reklamę i promocje oraz ponoszenie wysokich kosztów na bezpośrednie kontakty z potencjalnymi odbiorcami. W sprzedaży pomaga im też rozpoznawalna marka, która stanowi potwierdzenie wysokiej jakości wyrobu. Spółka może z nimi konkurować niską

ceną przy porównywalnej jakości. Zwiększenie świadomości i rozpoznawalności marki KUBARA LAMINA S.A. wymaga wytrwałej pracy dystrybutorów i stałej kontroli jakości wyrobów.

W roku 2016 Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów w kwocie 38.800.479 zł.

Wartość przychodów ze sprzedaży wyrobów, usług, towarów w latach 2015-2016

L.p.	Wyrób / usługa / towar	2015 r. [zł]	2016 r. [zł]	Udział 2015 r.	Udział 2016 r.	Zmiana 2016 r. / 2015 r.
1	Wyroby mikrofalowe	23 084 179	20 349 860	62%	52%	-12%
2	Półprzewodnikowe przyrządy mocy i struktury dla Powerex Inc. (USA)	7 203 085	11 487 774	19%	30%	59%
3	Usługi najmu i odsprzedaż mediów	5 817 052	5 478 296	16%	14%	-6%
4	Przychody z działalności wydawniczej	906 574	1 194 226	2%	3%	32%
5	Sprzedaż towarów i materiałów	235 632	290 324	1%	1%	23%
	Ogółem	37 246 523	38 800 479	100%	100%	4%

W strukturze przychodów ze sprzedaży ogółem **wzrósł udział półprzewodnikowych przyrządów mocy z 19% w 2015 r. do 30% w 2016 r.** Udział wyrobów mikrofalowych w przychodach ze sprzedaży ogółem spadł z 62% w 2015 r. do 52% w 2016 r. Wyniki finansowe wskazują, że w 2016 r. w stosunku do 2015 r. nastąpił spadek udziału usług najmu i odsprzedaży mediów (o 6%). Udział przychodów z działalności wydawniczej wzrósł z 2% w 2015 r. do 3% w 2016 r. Udział przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów w przychodach ze sprzedaży ogółem nie zmienił się w ciągu ostatnich dwóch lat.

4.14.3. Prace badawczo rozwojowe

Spółka prowadzi prace badawczo rozwojowe. Działalność badawczo-rozwojowa Spółki ukierunkowana jest na realizację o charakterze innowacyjnym, m.in. impulsowe działa elektromagnetyczne, modernizacja lampy LA-116, lampa LFB dużej mocy, magnetrony na fale ciągłą 2.45 GHz (5.8 GHz), magnetron impulsowy na pasmo Ku (14 GHz), absorbery. Na tę działalność w zakresie impulsowego działa elektromagnetycznego Spółka pozyskała dofinansowanie z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

Impulsowe działa elektromagnetyczne

Spółka od 2014 r. pracuje w ramach konsorcjum nad realizacją projektu pn. „Impulsowe Działa Elektromagnetyczne”, dofinansowanego ze środków Narodowego Centrum Badań i Rozwoju.

W ramach w/w projektu, Spółka KUBARA LAMINA S.A. opracuje prototyp impulsowego działa elektromagnetycznego, generującego energię skierowaną w zakresie promieniowania mikrofalowego, charakteryzującego się bardzo wysoką wartością mocy, równą lub większą aniżeli 1 MW w impulsie. W warunkach wojennych broń elektromagnetyczna będzie mogła zostać użyta do niszczenia elektroniki w urządzeniach telekomunikacyjnych oraz urządzeniach teleinformatycznych przeciwnika. Termin rozpoczęcia realizacji projektu został ustalony na 30.12.2014 r., a termin zakończenia na 29.11.2021 r. Przewidywany czas trwania projektu wyniesie 7 lat. Całkowity koszt

projektu został oszacowany na kwotę 81.590.695,17 zł, z czego Spółka otrzyma w formie dofinansowania 8.515.600,00 zł, przy wkładzie własnym wynoszącym 1.114.000,00 zł. Ogółem na koniec 2016 r. Spółka wydatkowała narastająco 2.704.585,17 zł, tytułem dofinansowania pozyskała 2.391.664,67, przy czym wkład własny wyniósł 312.920,50 zł.

Podstawowa koncepcja impulsowego działu elektromagnetycznego opartego na synfazowych magnetronach, zakładała wykorzystanie naziemnych platform kołowych do przenoszenia generatora sygnałów MCz. Zasadniczą przesłanką takiego rozwiązania były znaczne gabaryty (kontener) oraz masa (rzędu kilku ton) rozważanego generatora. Jednakże w wyniku przeprowadzonych analiz, pominięto propozycje wykorzystania środków naziemnych tj. kontenery na platformach kołowych do realizacji impulsowego działu elektromagnetycznego. W związku z powyższym, koncepcja generatora mikrofalowego wraz z anteną stanowiącego element Bomby Mikrofalowych Częstotliwości (Bomba MCz), wymusiła gruntowną zmianę w podejściu do realizacji projektu.

Ukierunkowanie realizacji projektu, gdzie produktem końcowym będzie bomba, spowodowało rewizję dotychczasowych założeń. Dla sprostania wymaganiom, rozważane jest zastosowanie innowacyjnego wyjścia mocy typu dyfrakcyjnego MDO, (MDO – Magnetron with Diffraction Output), które wyprowadza energię w.cz. ze struktury rezonansowej magnetronu wzdłuż jego osi wprost do anteny.

Lampy LA-116

Spółka prowadzi prace rozwojowe nad poprawą parametrów lamp LA-116, stosowanych w nadajnikach stacji NUR-12M, które miały na celu zwiększenie żywotności lampy, obniżenie poziomu sygnałów pasożytniczych i szumów szerokopasmowych w paśmie pracy, a także obniżenie poziomu mocy emisji niepożądanych w paśmie radioastronomii i satelitarnych badań ziemi (pasmo 1400-1427MHz).

W ramach tych działań, wykonano i zbadano lampę o zmienionej konstrukcji, w której zastosowano katodę wtórnoemisyjną na bazie platyny. Przeprowadzone badania i pomiary lampy z katodą wtórnoemisyjną wykazały znaczne zredukowanie mocy szumów generowanych zarówno w szerokim paśmie pracy jak i przez dyskretne częstotliwości pasożytnicze (co najmniej o rząd wielkości). Jakkolwiek czas pracy lampy był krótki (ze względu na szczególną konstrukcję katody) to niemniej wstępne wyniki badań potwierdzają celowość przedsięwziętych prac. Konstrukcja katody musi zostać zmodyfikowana tak, aby osiągnąć żywotność lampy na poziomie nie gorszym niż gwarantowany czas pracy lamp dotychczas produkowanych. Równolegle planuje się przeprowadzenie prób z katodą wtórnoemisyjną „gorącą” typu cermetowego.

Lampy LFB dużej mocy.

Lampy LFB dużej mocy, pracujące w paśmie S mają zastosowanie w wojskowych systemach radiolokacyjnych. W roku 2007 Wojska Radiotechniczne otrzymały pierwszy z serii kilku mobilnych radarów średniego zasięgu TRS-15 “Odra”. Aktualnie na wyposażeniu Sił Zbrojnych RP znajdują się 4 radary tego typu, a kolejnych 8 jest produkowanych przez PIT-RADWAR S.A. (umowa ma być zrealizowana do 2017 roku). Na początku 2015 roku podpisano umowę na dostarczenie drugiego Nadbrzeżnego Dywizjonu Rakietowego wyposażonego w radar TRS-15.

Projekt lampy na pasmo S, będącej odpowiednikiem lampy stosowanej w radarach TRS-15, jest realizowany przez Spółkę przy współpracy ze specjalistami wrocławskiego oddziału PIT-RADWAR S.A.

W ramach prac dotychczas zrealizowanych na bazie wstępnego modelu lampy, uszczegółowiono konstrukcję głównych podzespołów lampy: działu elektronowego, strukturę linii opóźniającej oraz kolektor. W wyniku prowadzonych badań, w stosunku do wstępnych założeń, zmodyfikowano konstrukcję linii opóźniającej pod kątem magnetycznego układu ogniskowania wiązki. Na końcowym etapie jest przygotowanie dokumentacji konstrukcyjnej lampy.

Magnetrony na falę ciągłą 2.45 GHz (5.8 GHz).

Zaawansowane prace badawczo-rozwojowe są prowadzone w Spółce nad magnetronami na falę ciągłą o mocy rzędu 1kW do 5kW i o częstotliwościach 2.45GHz i 5.8 GHz. Tego typu lampy mikrofalowe znajdują zastosowanie w wielu branżach przemysłowych:

- w przemyśle spożywczym – do przetwarzania i suszenia żywności;
- w przemyśle chemicznym – w celu przyspieszenia reakcji chemicznych;
- w pozostałych branżach – przede wszystkim do przyspieszenia procesów suszenia.

W ramach prowadzonych działań kontynuowano prace związane z weryfikacją obliczeń analitycznych z wynikami badań modeli numerycznych symulowanych za pomocą programów MAGIC oraz CST. Wstępne wyniki symulacji struktur rezonansowych są w dość dobrej zgodności z wynikami prezentowanymi w literaturze. Wobec pozytywnych rezultatów symulacji magnetronów, będą podejmowane kolejne działania w zakresie opracowywania konstrukcji lamp o mocy 5 kW na częstotliwość 2450MHz oraz 1 kW na częstotliwość 5800 MHz.

Absorbery.

Spółka w okresie od 2012 do 2015 r. zrealizowała umowę handlową z Narodowym Centrum Badań Jądrowych w Świerku (NCBJ) na wykonanie 110 sztuk absorberów w ramach międzynarodowego projektu XFEL – rentgenowski laser na swobodnych elektronach. Absorbery zostały zainstalowane na terenie ośrodka badawczego DESY Deutsches Elektronen-Synchrotron Notkestrasse 85 22607 w Hamburgu (Niemcy).

Aktualnie trwają czynności związane z zawarciem międzynarodowej umowy handlowej w zakresie możliwości zrealizowania produkcji oraz dostaw HOM absorberów w ilości około 35 szt., do budowy nowego, unikalnego na skalę światową lasera rentgenowskiego (nowatorski projekt LCLS-II , realizowany na terenie USA i finansowany przez Departament Energii USA).

4.15 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji

kapitałowych

Emitent posiada istotne aktywa trwałe. Do istotnych aktywów trwałych należą aktywa rzeczowe, w szczególności nieruchomości gruntowe i budynkowe położone w Piasecznie przy ul. Puławskiej oraz nieruchomości położone w Wałbrzychu i Świdnicy.

Tabela poniżej wskazuje rodzajowo aktywa oraz ich strukturę wg stanów na koniec 2016 r. i 2015 r.

Memorandum Informacyjne Kubara Lamina S.A.

Wyszczególnienie	31.12.2016	Struktura 31.12.2016	31.12.2015	Struktura 31.12.2015	Zmiana do 31.12.2015
	zł	%	zł	%	%
A. AKTYWA TRWAŁE	31 355 438,49	47%	33 282 427,25	59%	-6%
I. Wartości niematerialne i prawne	1 382 468,86	2%	1 578 573,68	3%	-12%
II. Rzeczowe aktywa trwałe	16 331 569,93	25%	17 608 738,87	31%	-7%
III. Należności długoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	12 200 516,70	18%	13 187 737,70	23%	-7%
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 440 883,00	2%	907 377,00	2%	59%
B. AKTYWA OBROTOWE	34 604 737,00	52%	22 566 972,35	40%	53%
I. Zapasy	4 624 439,39	7%	4 164 924,73	7%	11%
1. Materiały	2 107 176,68	3%	2 007 918,20	4%	5%
2. Półprodukty i produkty w toku	2 014 064,27	3%	1 718 717,56	3%	17%
3. Produkty gotowe	253 431,53	0%	241 371,38	0%	5%
4. Towary	97 701,82	0%	32 683,39	0%	199%
5. Zaliczki na dostawy	152 065,09	0%	164 234,20	0%	-7%
II. Należności krótkoterminowe	2 601 377,76	4%	1 739 779,55	3%	50%
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	-	0,00	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 601 377,76	4%	1 739 779,55	3%	50%
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 073 575,51	39%	15 826 004,38	28%	65%
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 073 575,51	39%	15 826 004,38	28%	65%
a) w jednostkach powiązanych	0,00	-	0,00	-	-
b) w pozostałych jednostkach	0,00	-	0,00	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 073 575,51	39%	15 826 004,38	28%	65%
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	-	0,00	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 305 344,34	2%	836 263,69	1%	56%
D. Udziały (akcje) własne	605 278,94	1%	511 524,94	1%	18%
AKTYWA RAZEM	66 565 454,43	100%	56 360 924,54	100%	18%

W zakresie inwestycji kapitałowych Spółka posiada udziały i akcje w następujących podmiotach

Lp.	Nazwa jednostki	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Wartość nominalna akcji / udziałów [zł]
A. SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ				
1	ERRATA Sp. z o.o.	500	100,00%	1600,00
B. SPÓŁKI AKCYJNE				
1	HUTA STALOWA WOLA SA	29 242	0,06%	10,00
2	WYTWÓRNIA SPRZĘTU KOMUNIKACYJNEGO PZL KALISZ SA	5 091	0,00%	10,00
3	ZM DEZAMET SA	1 695	0,09%	10,00
4	CEMAT '70 SA	279	0,26%	0,10
5	WSK PZL KROSNO SA	26 533	0,48%	1,00
6	WARYŃSKI SA Grupa Holdingowa	124 782	1,37%	1,02
C. INNE				
1	Bank Spółdzielczy Świdnica	300	-----	

4.16. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym, ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe, likwidacyjne, ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, układowego, likwidacyjnego, ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

4.17. Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

Nie są prowadzone oraz nie były prowadzone przez okres ostatnich dwunastu miesięcy żadne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogłyby mieć lub miały w niedawnej przeszłości lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową.

W 2016 i 2017 toczyły się natomiast postępowania przed organami administracji publicznej – Samorządowym Kolegium Odwoławczym o ustalenie, że aktualizacja opłaty z tytułu użytkowania wieczystego, mająca obowiązywać od 2017 r., dokonana przez Starostwo Powiatowe jest nieuzasadniona lub uzasadniona w innej wysokości. Samorządowe Kolegium Odwoławcze oddaliło wnioski Spółki. Spółka wniosła sprzeciw od orzeczeń SKO, co jest równoznaczne z wnioskiem do skierowanie spraw do sądu powszechnego. W przypadku, gdy wyroki sądu będą niekorzystne dla spółki, Spółka będzie zobowiązana do płacenia nowej wysokości opłaty z tytułu użytkowania wieczystego, począwszy od roku 2017 r. (najpierw wpłacając różnicę pomiędzy starą opłatą z tytułu użytkowania wieczystego a zaktualizowaną opłata). Spółka z tytułu aktualizacji opłaty za użytkowanie wieczyste ma zawiązane stosowne rezerwy.

Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek inne postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

4.18. Zobowiązania emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

Główne grupy zobowiązań Emitenta na 31 grudnia 2016 r. przedstawiały się następująco:

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	6	25 971 040,34	26 748 490,62
Rezerwy na zobowiązania		3 964 735,30	3 677 772,92
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 372 656,00	3 361 753,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne:		405 853,49	300 906,92
- długoterminowe		115 393,38	108 393,68
- krótkoterminowe		290 460,11	192 513,24
Pozostałe rezerwy:		186 225,81	15 113,00
- długoterminowe		0,00	0,00
- krótkoterminowe		186 225,81	15 113,00

Memorandum Informacyjne Kubara Lamina S.A.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	8	309 882,47	468 873,60
Wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek , w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek		309 882,47	468 873,60
kredyty i pożyczki		0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe		63 641,79	205 992,65
inne		246 240,68	262 880,95
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	9	1 718 403,92	1 553 785,07
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		944,69	0,00
z tytułu dostaw i usług:		944,69	0,00
- do 12 miesięcy		944,69	0,00
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
Inne		0,00	0,00
Zobowiązanie wobec jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitałowe		0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 531 818,53	1 292 211,71
kredyty		0,00	0,00
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe		197 592,58	319 609,72
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		701 677,13	594 142,68
- do 12 miesięcy		701 677,13	594 142,68
- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
zaliczki otrzymane na poczet dostaw		0,00	2 271,48
zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		632 036,79	367 670,28
z tytułu wynagrodzeń		0,00	487,66
inne		512,03	8 029,89
Fundusze specjalne		185 640,70	261 573,36

Na rozliczenia międzyokresowe na 31 grudnia 2016 r. składały się następujące wartości:

ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	10	19 978 018,65	21 048 059,03
Ujemna wartość firmy		19 176 198,60	20 623 479,84
Inne rozliczenia międzyokresowe:		801 820,05	424 579,19
krótkoterminowe		801 820,05	15 306,67
długoterminowe		0,00	409 272,52

Na 31 grudnia 2016 r. Emitent nie posiadał zobowiązań warunkowych ani pozabilansowych za wyjątkiem poniższych:

Lp	Rodzaj zobowiązania	Rodzaj zabezpieczenia
1.	Leasing operacyjny nr umowy 1008371 na zakup lasera (IKB Leasing Polska)	Weksel In blanco oraz deklaracja wekslowa
2.	Leasing operacyjny nr umowy 14/005414 na zakup maszyny do obróbki metali (Raiffeisen Leasing Polska)	Weksel In blanco oraz deklaracja wekslowa
3.	Raiffeisen Bank Polska	Weksel in blanco do kwoty 4 500 000,00zł zabezpieczenie na aktywach trwałych Spółki pod kredyt odnawialny w rachunku bieżącym

Zobowiązania warunkowe udzielone przez Spółkę w formie weksli wraz z deklaracjami wekslowymi, w celu zabezpieczenia leasingu operacyjnego na zakup maszyn i urządzeń oraz zabezpieczenia kredytu odnawialnego w rachunku bieżącym

4.19. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w memorandum informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.20. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa powyżej

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego Memorandum Informacyjnego, nie nastąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta.

Spółka informuje, że wzrosły koszty Zarządu.

4.21. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo emitenta

4.21.1. Osoby zarządzające

Zgodnie z § 18 Statutu Emitenta, w skład zarządu Emitenta wchodzi od 1 do 5 członków, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.

Na Dzień Memorandum Zarząd Emitenta składa się z następujących osób:

Jerzy Kubara – Prezes Zarządu

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Twórca spółki KUBARA LAMINA S.A., posiada kilkudziesięcioletnie doświadczenie w zarządzaniu i prowadzeniu działalności gospodarczej.

Jerzy Kubara jest absolwentem Wydziału Informatyki i Zarządzania Politechniki Wrocławskiej, gdzie uzyskał tytuł magistra inżyniera - organizatora produkcji. Po ukończeniu studiów, w latach 1975-1980 pełnił funkcje kierownicze w Zakładach Elektrotechniki Motoryzacyjnej w Świdnicy.

Następnie w latach 1980-1983 prowadził własną działalność gospodarczą. W latach 1983 - 2003 był pełnomocnikiem i dyrektorem generalnym jednego z pierwszych przedsiębiorstw zagranicznych na terenie województwa wałbrzyskiego – Przedsiębiorstwa Zagranicznego Kubara. Od lat dziewięćdziesiątych działa też w branży wydawniczej – wydając lokalne tytuły prasowe na Dolnym Śląsku w ramach działalności prowadzonej przez poprzedników prawnych Spółki Kubara Lamina.

Od 1996 r. był Prezesem spółki Kubara Lamina S.A. (poprzednio działającej jako Errata S.A., Kubara Investment House S.A.), z przerwą na lata 2013 – 2015, kiedy po połączeniu ze Spółką Zakłady Elektronowe Lamina S.A., był członkiem jej Rady Nadzorczej. Po rezygnacji poprzedniego prezesa od stycznia 2015 r. jest ponownie Prezesem Spółki Kubara Lamina S.A.

W latach 2008-2013 był członkiem Rady Nadzorczej Zakładów Elektronowych LAMINA S.A.

Jerzy Kubara jest współzałożycielem i członkiem wielu stowarzyszeń społecznych i gospodarczych na terenie Dolnego Śląska, m.in. Stowarzyszenia Przedsiębiorców i Kupców Świdnickich w Świdnicy, którego jest obecnie honorowym członkiem. Aktywnie współuczestniczy w realizacji wielu inicjatyw obywatelskich, charytatywnych i edukacyjnych.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Jerzy Kubara nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

Jerzy Kubara w ostatnich trzech latach nie był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych (oprócz Spółki Kubara Lamina S.A.). Nie jest również aktualnie członkiem organów zarządzających, nadzorujących ani współnikiem żadnej ze spółek prawa handlowego.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Jerzy Kubara w okresie ostatnich pięciu lat nie został skazany na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Jerzy Kubara w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Jerzy Kubara nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Jerzy Kubara nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.21.2. Osoby nadzorujące

Zgodnie z § 16 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza Emitenta składa się od 3 do 5 osób.

Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z tym że akcjonariuszowi Jerzemu Kubarze przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania:

- dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z trzech członków,
- trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.

Na Dzień Memorandum Rada Nadzorcza Emitenta składa się z następujących osób powołanych przez Walne Zgromadzenie na zgromadzeniu w dniu 21 maja 2017 r. na kolejną trzyletnią kadencję.

Bartosz Wojciech Wojciechowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Diana Maria Kubara – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Teresa Kubara Aguilar – Członek Rady Nadzorczej

Bartosz Wojciech Wojciechowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego:

Lat 36, Adwokat, członek Izby Adwokackiej w Wałbrzychu i pracownik naukowo - dydaktyczny w Uniwersytecie Śląskim w Katowicach.

Jest absolwentem studiów prawnych i psychologicznych w Uniwersytecie Śląskim w Katowicach, w 2012 roku uzyskał tytuł doktora nauk humanistycznych w dziedzinie psychologii, ukończył także studia podyplomowe z zakresu prawa własności intelektualnej w Uniwersytecie Jagiellońskim w Krakowie.

Od kilkunastu lat świadczy usługi prawne na rzecz przedsiębiorców indywidualnych, spółek osobowych i spółek kapitałowych z branży handlowej, przemysłowej, informatycznej, kosmetycznej i wydawniczej. W przeszłości pełnił funkcję członka i przewodniczącego rady nadzorczej spółki akcyjnej Kubara Investment House S.A., od marca 2015 roku jest przewodniczącym rady nadzorczej Kubara Lamina S.A. w Piasecznie. Specjalizuje się w prawie własności intelektualnej, ma bogate doświadczenie procesowe w sporach z zakresu prawa gospodarczego i handlowego, prawa własności przemysłowej i prawa ochrony konkurencji.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Bartosz W. Wojciechowski prowadzi działalność gospodarczą pod firmą BWW Kancelaria Adwokacka, z siedzibą w Dzierżoniowie (NIP: 882 - 176 - 09 - 92). Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest działalność prawnicza (PKD 69.10.Z).

Bartosz W. Wojciechowski nie jest i nigdy nie był wspólnikiem, akcjonariuszem, ani członkiem organów spółek powiązanych kapitałowo z Emitentem.

Bartosz W. Wojciechowski nie jest i nigdy nie był wspólnikiem, ani akcjonariuszem, ani członkiem organów spółek świadczących usługi lub realizujących dostawy na rzecz Emitenta.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem

Bartosz W. Wojciechowski od marca 2015 roku i nadal pełni funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej Kubara Lamina Spółka Akcyjna z siedzibą w Piasecznie, od czerwca 2017 roku do czerwca 2020 roku pełni funkcję członka Rady Nadzorczej XTPL Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Bartosz W. Wojciechowski nigdy nie był karany, nie był skazywany za przestępstwo oszustwa, nigdy nie otrzymał zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Nie było takich przypadków, by w stosunku do podmiotów w których funkcje organów zarządu lub organów nadzoru pełnił Bartosz W. Wojciechowski została ogłoszona upadłość, ustanowiono zarząd komisaryczny lub wszczęto postępowanie likwidacyjne.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Bartosz W. Wojciechowski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Emitenta i nie jest ani współnikiem ani akcjonariuszem, ani członkiem organu spółki prowadzącej działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Bartosz W. Wojciechowski nie figuruje i nigdy nie figurował w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Diana Maria Kubara – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Lat 23, posiada wykształcenie wyższe (2014- 2017 – Politechnika Wrocławska, licencjat z zakresu zarządzania przedsiębiorstwem w Katedrze Informatyki i Zarządzania). Od 29 października 2013 roku jest w Radzie Nadzorczej Spółki Kubara Lamina S.A.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Diana Maria Kubara nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

Diana Maria Kubara w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, ani współnikiem w spółkach prawa handlowego

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Diana Maria Kubara w okresie ostatnich pięciu lat nie została skazana na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Diana Maria Kubara w okresie ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Diana Maria Kubara nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Diana Maria Kubara nie figuruje i nigdy nie figurowała w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Teresa Kubara – Aguilar – Członek Rady Nadzorczej

Lat 32, posiada wykształcenie wyższe z zakresu marketingu i komunikacji cyfrowej (IMF Business School – CEU – 2015) i z zakresu reklamy i public relations (Uniwersytet Camilo Jose Celso w Madrycie - 2013) oraz zakresu pracy socjalnej (Uniwersytet Pablo de Olavide w Sewilli - 2009).

Doświadczenie zawodowe Teresy Kubara Aguilar koncentruje się na sprawach marketingu, komunikacji interpersonalnej, w tym również przy użyciu mediów społecznościowych, organizacji wydarzeń. Posiada również doświadczenie w zakresie imprez turystycznych i organizacji konferencji prasowych.

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta

Teresa Kubara Aguilar nie wykonuje działalności poza Emitentem, która ma istotne znaczenie dla Spółki.

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem

Teresa Kubara Aguilar w okresie ostatnich trzech lat nie była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych, ani współnikiem w spółkach prawa handlowego

Informacje na temat prawomocnych wyroków, na mocy których dana osoba została skazana za przestępstwa oszustwa w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat oraz wskazanie, czy w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Teresa Kubara Aguilar w okresie ostatnich pięciu lat nie została skazana na mocy prawomocnych wyroków za przestępstwa oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego

Szczegóły wszystkich przypadków upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego

Teresa Kubara Aguilar w okresie ostatnich pięciu lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w żadnym z podmiotów wobec których wszczęta została upadłość, zarząd komisaryczny lub likwidacja.

Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo

członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej

Teresa Kubara Aguilar nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej, nie jest członkiem organu spółki kapitałowej oraz nie jest członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Teresa Kubara Aguilar nie figuruje i nigdy nie figurowała w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZ na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum przedstawiona została w poniższej tabeli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jerzy Kubara	1 367 776	90,9	2 730 201	93,92
Pozostali	137 000	9,1	176 600	6,08
w tym:				
- akcje własne Kubara Lamina S.A.	46 075		46 075	
razem	1 504 776	100	2 906 801	100

Na Dzień Memorandum Informacyjnego ani w okresie ostatnich 2 lat poprzedzających ten dzień w odniesieniu do wskazanych w tabeli powyżej osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta nie toczy się ani nie toczyło się żadne postępowanie cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, którego wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Hipotetyczna struktura akcjonariatu Emitenta po rejestracji podwyższenia kapitału z tytułu emisji Akcji Oferowanych.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji	% kapitału zakładowego	Liczba głosów	% głosów na Walnym Zgromadzeniu
Jerzy Kubara	2 735 552	92,3	4 097 977	93,87
Pozostali	227 925	7,7	267 525	6,13
w tym:				
- akcje własne Spółki Kubara Lamina S.A.	46 075		46 075	
razem	2 963 477	100	4 365 502	100

5. Sprawozdanie finansowe

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2016

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2016 stanowi odrębny załącznik nr 5.1. do niniejszego Memorandum Informacyjnego

5.2. Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2016

Opinia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2016 stanowi odrębny załącznik nr 5.2. do niniejszego Memorandum Informacyjnego

6. Załączniki

Załącznik nr 6.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta –

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.) stanowi odrębny załącznik 6.1. do niniejszego Memorandum Informacyjnego

Załącznik nr 6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Poniższy tekst jednolity Statutu Emitenta jest obowiązujący w Dniu Memorandum.

**Uchwała nr 9
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki
§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie § 15 ust. 1 lit d) Statutu Spółki, uwzględniając Uchwałę nr 7 i Uchwałę nr 8 podjęte na dzisiejszym zgromadzeniu, przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu:

STATUT SPÓŁKI

(tekst jednolity)

I. Postanowienia ogólne

§ 1

Firma Spółki brzmi KUBARA LAMINA Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: KUBARA LAMINA S.A. oraz wyróżniającego znaku słowno graficznego, także w postaci znaku towarowego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest Piaseczno.

§ 3

W związku z połączeniem Spółki ze Spółką Zakłady Elektronowe LAMINA S.A., Spółka w swojej działalności nawiązuje do tradycji Spółki Zakłady Elektronowe Lamina S.A. i jej poprzednika prawnego - przedsiębiorstwa państwowego Zakłady Elektronowe LAMINA, powstałego w 1957 r.

§ 4

Terenem działania spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej a przy zachowaniu przepisów obowiązującego prawa – także obszar zagranicy.

Spółka może powoływać i likwidować oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą, jak również uczestniczyć we wszystkich prawem dopuszczalnych powiązaniach z innymi podmiotami z zachowaniem przepisów prawa w tym zakresie.

§ 5

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. Przedmiot przedsiębiorstwa spółki

§ 6

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności usługowej, handlowej, produkcyjnej, budowlanej na własny rachunek w kraju i za granicą (według Polskiej Klasyfikacji Działalności), lub w pośrednictwie w zakresie:

1. Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji (Dział 18);
2. Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (Dział 41);
3. Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (Dział 42);
4. Roboty budowlane specjalistyczne (Dział 43);
5. Handel hurtowy z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (Dział 46);
6. Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (Dział 47);
7. Transport lądowy oraz transport rurociągowy (Dział 49);
8. Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport (Dział 52);
9. Działalność pocztowa i kurierska (Dział 53);
10. Zakwaterowanie (Dział 55);
11. Działalność usługowa związana z wyżywieniem (Dział 56);
12. Działalność wydawnicza (Dział 58);
13. Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (Dział 59);
14. Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych (Dział 60);
15. Telekomunikacja (Dział 61);
16. Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (Dział 62);
17. Działalność usługowa w zakresie informacji (Dział 63);
18. Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (Dział 64);
19. Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (Dział 68);
20. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (Dział 73);
21. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (Dział 74);
22. Wynajem i dzierżawa (Dział 77);
23. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (Dział 82);
24. Działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (Dział 90);
25. Działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna (Dział 93);
26. Pozostała indywidualna działalność usługowa (Dział 96);
27. Reprezentowanie firm zagranicznych w Polsce i firm polskich za granicą.
28. Produkcja metalowych wyrobów gotowych z wyłączeniem maszyn i urządzeń (Dział 25)
29. Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych (Dział 26),
30. Produkcja urządzeń elektrycznych (Dział 27),
31. Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (Dział 33),

32. Wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (Dział 35),
33. Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (Dział 36),
34. Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków (Dział 37),
35. Działalność prawnicza, rachunkowo – księgową i doradztwo podatkowe (Dział 69),
36. Działalność firm centralnych (headoffices). Doradztwo związane z zarządzaniem (Dział 70),
37. Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne (Dział 71),
38. Badania naukowe i prace rozwojowe (Dział 72),
39. Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (Dział 81),
40. Działalność organizacji członkowskich (Dział 94),
41. Działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów; odzysk surowców (Dział 38)

Przedmiot przedsiębiorstwa Spółki wymagający koncesji lub zezwolenia będzie wykonywany po ich uzyskaniu.

III. Kapitał akcyjny

§ 7

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 1.504.776 zł (jeden milion pięćset cztery tysiące siedemset siedemdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na:

- 1) 1 402 025 (jeden milion czterysta dwa tysiące dwadzieścia pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, w stosunku dwa głosy dla każdej jednej akcji serii A o numerach od 0 000 001 do 1 402 025 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja
- 2) 102 751 (sto dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 00 000 1 do 102 751 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,

§ 8

1. Akcje mogą być imienne lub na okaziciela.
2. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
3. Akcje mogą być zwykłe lub o szczególnych uprawnieniach (akcje uprzywilejowane).
4. Szczególne uprawnienia (uprzywilejowanie) akcji będą każdorazowo określone w statucie spółki.
5. Zniesienie lub ograniczenie przywilejów związanych z akcjami poszczególnych rodzajów oraz uprawnień osobistych przyznanych indywidualnie oznaczonemu Akcjonariuszowi następuje na jego żądanie za odszkodowaniem. Wysokość odszkodowania za zniesienie lub ograniczenie przywileju związanego z akcją lub osobiście przyznanego akcjonariuszowi oznaczy - powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia - biegły rewident, który spełnia kryteria bezstronności i niezależności, o których mowa w ustawie o rachunkowości.
6. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.
7. Zastawnikowi oraz użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu z akcji.
8. Akcjonariusz, użytkownik lub zastawnik, którego akcje, świadectwa tymczasowe, kupony dywidendowe lub świadectwa założycielskie zostały utracone, może zgłosić Zarządowi wniosek o umorzenie zniszczonych lub utraconych dokumentów. Wniosek powinien wskazywać serię i numery utraconych dokumentów. Zarząd, na koszt akcjonariusza, ogłosi o planowanym umorzeniu utraconych dokumentów. Ogłoszenie powinno zawierać opis utraconych dokumentów oraz wezwanie do ich złożenia w siedzibie Spółki w terminie 21 dni od ukazania się ogłoszenia, pod rygorem utraty ważności przez dokumenty wskazane w ogłoszeniu. Jeżeli utracone dokumenty nie zostaną złożone w Spółce w terminie 21 dni od opublikowania ogłoszenia, Zarząd podejmuje uchwałę o umorzeniu wymienionych w ogłoszeniu akcji oraz wydaniu akcjonariuszowi na jego koszt (albo na koszt Spółki) nowych dokumentów. Jeżeli

przeciwko osobie, która złożyła w Spółce utracony dokument, nie zostanie w ciągu 14 dni wniesione powództwo windykacyjne, Spółka zwraca jej złożony dokument, chyba że ta osoba uzna prawo wnioskodawcy do posiadania dokumentu.

9. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki.

§ 9

Akcjonariuszowi Jerzemu Kubarze przyznaje się uprawnienia osobiste polegające na prawie do powoływania i odwoływania:

- dwóch członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z trzech członków,
- trzech członków Rady Nadzorczej w przypadku, gdy Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków.

§ 10

Podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany Statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Pokrycie podwyższonego kapitału akcyjnego może nastąpić wniesieniem wkładów pieniężnych, wkładami niepieniężnymi (aportami) lub obiema formami jednocześnie, należną akcjonariuszowi dywidendą, a także przeniesieniem do kapitału akcyjnego funduszy rezerwowych lub części kapitału zapasowego.

§ 11

Akcje mogą być umarżane z zachowaniem kolejności ustalonej przez Walne Zgromadzenie.

Akcje umarża się jedynie z czystego zysku.

Szczegółowe warunki umorzenia uchwała Walne Zgromadzenie.

IV. Władze Spółki

§ 12

Organami Spółki są:

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

§ 13

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

Walne Zgromadzenie jest zwoływane w przypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Świdnicy.

§ 14

1. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca lub też inna wskazana osoba, upoważniona do tego pisemnie przez przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Kodeksu spółek handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
3. Podjęcie przez Walne Zgromadzenie uchwał wymaga obecności akcjonariuszy reprezentujących więcej niż połowę kapitału zakładowego Spółki.

§ 15

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami wymienionymi w Statucie oraz Kodeksie spółek handlowych wymagają:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- b) podział zysku lub pokrycie straty,
- c) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- d) zmiana Statutu Spółki,
- e) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- f) połączenie i przekształcenie Spółki,
- g) rozwiązanie Spółki,
- h) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- j) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawarciu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- k) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej, z uwzględnieniem sytuacji określonej w § 9 Statutu Spółki,
- l) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- ł) zatwierdzanie programów opcji menadżerskich dla członków Zarządu Spółki,
- m) przyjmowanie Zasad Ładu Korporacyjnego.

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) lub 5 (pięciu) członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na okres 3 lat, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie z uwzględnieniem sytuacji określonej w § 9 Statutu Spółki. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.
 1. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w posiedzeniach Rady Nadzorczej i wykonują inne swoje obowiązki osobiście.
 2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów tj. liczbą głosów przewyższającą połowę ważnie oddanych głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
 3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad dopiero w trakcie danego posiedzenia Rady Nadzorczej.
 4. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 5. Podjęte w trybie ust. 5 uchwały zostają przedstawione na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej w podaniu wyników głosowania.
 6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 3, 4 i 5 nie może dotyczyć wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszenia w czynnościach tych osób.
 7. Członek Rady Nadzorczej rezygnację składa Zarządowi.
 8. Członkowi Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia oraz zwrot kosztów udziału w pracach Rady.

§ 17

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej,
- b) ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w punkcie a) i b),
- d) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki,
- e) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- f) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,
- g) zawieszanie z ważnych powodów członków Zarządu w ich czynnościach,
- h) opiniowanie i nadzór nad wykonaniem programów opcji menadżerskich dla członków Zarządu Spółki,
- i) delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu Spółki w miejsce zawieszonych bądź odwołanych członków Zarządu,
- j) wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdania finansowego Spółki,
- k) wyrażenie zgody na wypłatę zaliczki na poczet dywidendy,
- l) udzielanie zgody członkom Zarządu na zajmowanie stanowisk w organach innych spółek,
 - ł) wybór i nadzór nad pracą niezależnych ekspertów lub doradców zatrudnionych w celu zbadania określonego zagadnienia związanego z bieżącym nadzorem, a także ustalenie ich wynagrodzenia,
- m) zatwierdzanie regulaminu organizacyjnego Spółki i jego zmian,
- n) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki
- o) (skreślone),
- r) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości lub jej części, użytkowania wieczystego lub udziału w takim prawie,
- s) (skreślone),
- t) uchwalanie regulaminu, szczegółowo określającego tryb działania Rady Nadzorczej,
- u) (skreślone).

§ 18

1. Zarząd Spółki składa się z jednej lub więcej osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
2. Kadencja członków Zarządu trwa trzy lata. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają w związku z upływem kadencji z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
4. Członek Zarządu rezygnację składa Radzie Nadzorczej.
5. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem.
6. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy w zakresie bieżącego zarządzania Spółką, z wyjątkiem spraw zastrzeżonych w Statucie do kompetencji innych organów Spółki.
7. Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

§ 19

Jeśli Zarząd jest wieloosobowy, podejmuje decyzje w formie uchwał zapadających zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu, a w razie jego nieobecności Wiceprezesa Zarządu.

Każdy członek Zarządu może bez uprzedniej uchwały prowadzić sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki i jeśli jednak przed załatwieniem sprawy którykolwiek członek Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, potrzebna jest uchwała Zarządu.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu, a odwołać prokurę może każdy członek samodzielnie.

Szczegółowy tryb działania Zarządu i podział kompetencji pomiędzy jego członków Zarząd określa regulamin uchwalony i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

§ 20

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

W przypadku, gdy Zarząd jest jednoosobowy reprezentacja Spółki jest jednoosobowa.

V. Gospodarka Spółki

§ 21

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 22

1. Zarząd jest zobowiązany:

- a) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy w terminie trzech miesięcy od dnia bilansowego;
- b) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta;
- c) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt. a) wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta;
- d) na żądanie akcjonariuszy udostępnić im dokumenty wymienione w pkt. a), opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej przed Zwyczajnym Zgromadzeniem.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 23

Walne Zgromadzenie może w całości lub w części wyłączyć zysk od podziału przeznaczając go na kapitał zapasowy, rezerwy, a także na fundusze celowe Spółki.

§ 24

Spółka tworzy kapitał zapasowy zgodnie z art. 396 Kodeksu spółek handlowych.

VI. Postanowienia końcowe

§ 25

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 26

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących przepisów prawa.

Poniższe uchwały w sprawie zmian Statutu w Dniu Memorandum nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy

Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki KUBARA LAMINA Spółka Akcyjna
z siedzibą w Piasecznie z dnia 21 czerwca 2017 roku

w sprawie zmiany § 7 Statutu Spółki

§ 1

W związku z podjęciem uchwały nr 4 z dnia 21.06.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie § 10 i § 15 ust. 1 lit d) Statutu Spółki postanawia zmienić § 7 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

§ 7

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 2.963.477 zł (dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta siedemdziesiąt siedem złotych) i dzieli się na:

- 1) 1 402 025 (jeden milion czterysta dwa tysiące dwadzieścia pięć) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu, w stosunku dwa głosy dla każdej jednej akcji serii A o numerach od 0 000 001 do 1 402 025 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,
- 2) 102 751 (sto dwa tysiące siedemset pięćdziesiąt jeden) akcji imiennych zwykłych serii B o numerach od 00 000 1 do 102 751 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja,
- 3) 1.458.701 (jeden milion czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy siedemset jeden) akcji imiennych zwykłych serii C o numerach od 0 000 001 do 1 458 701 o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

Uchwała nr 8
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki KUBARA LAMINA Spółka Akcyjna
z siedzibą w Piasecznie z dnia 21 czerwca 2017 roku
w sprawie zmiany zdania drugiego w § 11 Statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Kubara Lamina S.A., działając na podstawie § 15 ust. 1 lit d) Statutu Spółki postanawia zmienić zdanie drugie w § 11 Statutu Spółki w ten sposób, że otrzymuje on nowe następujące brzmienie:

„Akcje mogą być umorzone z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego.”

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania zmian Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

Załącznik nr 6.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Emitenta	Akcje serii A, Akcje Serii B, Akcje serii C,
Akcje serii C, Akcje Oferowane	1.458.701 akcji imiennych zwykłych serii C, o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, będących przedmiotem oferty
Cena Emisyjna Akcji, Cena Emisyjna, Cena Emisyjna Akcji Oferowanych	Cena emisyjna Akcji serii C
Dzień Memorandum, Data Memorandum	Dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego, tj. 20 lipca 2017 r.
Dz.U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka	KUBARA LAMINA S.A. z siedzibą w Piasecznie przy ul. Puławskiej 34
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna, będąca akcjonariuszem Spółki
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz. 93, ze zm.)
Kodeks Handlowy, KH	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr 57, poz. 502 ze zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553, ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii C, sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów dnia 8 sierpnia 2013 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
Publiczna Oferta, Oferta, Oferta Publiczna	Publiczna oferta objęcia Akcji serii C
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665, ze zm.)
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza, Emitenta, Rada, Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza KUBARA LAMINA S.A.
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut KUBARA LAMINA S.A.
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 122, poz. 1319, ze zm.)

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych`	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz. U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399 ze zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (jednolity tekst – Dz. U. z 2002 roku Nr 76, poz. 694 ze zm.)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KUBARA LAMINA S.A.
Zapis	zapis na Akcje Oferowane
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd KUBARA LAMINA S.A.

Załącznik nr 6.4 Formularz zapisu na Akcje

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE ZWYKŁE IMIENNE SERII C

KUBARA LAMINA SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W PIASECZNIKU

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe imienne serii C Spółki Kubara Lamina S.A. z siedzibą w Piaseczniku, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000101473, o wartości nominalnej 1 zł (dalej: „Akcje serii C”), wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Kubara Lamina S.A. z dnia 21 czerwca 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego (dalej: „Uchwała”) i zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom, posiadającym akcje Spółki w dniu 21 czerwca 2017 r. w ramach subskrypcji zamkniętej w drodze oferty publicznej w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016, poz. 1639). Akcje serii C przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

1. **Imię i Nazwisko Akcjonariusza - Subskrybenta** (nazwa/firma osoby prawnej).

.....

2. **Miejsce zamieszkania/siedziba**

Kod pocztowy Miejscowość

Ulica Numer domu Nr mieszkania

3. **Adres do korespondencji (telefon kontaktowy)**

.....
4. PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)
.....

5. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej

a) Imię Nazwisko

Numer PESEL

b) Imię Nazwisko

Numer PESEL

6. Cena emisyjna Akcji Serii C wynosi: 1 zł (słownie: jeden złoty) za jedną Akcją Serii C.

7. Zapis podstawowy na podstawie posiadanych (słownie:

.....) **Praw Poboru** (jedne prawo poboru przysługuje na jedną dotychczas posiadaną akcję serii A i/lub B, z uwzględnieniem, że na każde jedno Prawo Poboru przypada jedna Akcja Serii C)

Liczba subskrybowanych Akcji Serii C: (słownie:
.....)

Kwota wpłaty na Akcje Serii C: zł (słownie:
.....)

8. Zapis dodatkowy (na wypadek niewykonania prawa poboru przez innych akcjonariuszy. Zapis ten nie może być większy niż 1.458.701 akcji pomniejszonej o ilość akcji, na które służy akcjonariuszowi prawo poboru):

Liczba subskrybowanych Akcji Serii C: (słownie:
.....)

Kwota wpłaty na Akcje Serii C: zł (słownie:
.....)

9. Forma wpłaty na Akcje Serii C: wkład pieniężny (gotówka)

10. Numer rachunku Spółki, na który zostanie dokonana wpłata za akcje:

79 1750 1309 0000 0000 2204 9496

11. Numer rachunku, z którego wykonywany jest zapis:
.....

12. Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:
.....

13. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii C: Kubara Lamina S.A. ul. Puławska 34 05-500 Piaseczno

Memorandum Informacyjne Kubara Lamina S.A.

Uwagi:

- a) Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych dotyczących akcjonariusza może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi akcjonariusz.
- b) Zgodnie z treścią art. 437 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, niniejszy dokument wypełnia się w dwóch egzemplarzach, które należy złożyć do Spółki. Zapis na akcje sporządza się w formie pisemnej.
- c) Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

Oświadczenia osoby składającej zapis:

5. Oświadczam, że zapoznałem/am się z treścią Uchwały) i Memorandum Informacyjnego i akceptuję warunki podwyższenia kapitału zakładowego.
6. Oświadczam, że zapoznałem/am się z treścią Statutu Kubara Lamina S.A. i akceptuję jego brzmienie.
7. Oświadczam, iż akceptuję warunki subskrypcji zamkniętej i zgadzam się na przydzielenie Akcji Serii C, zgodnie z zasadami przydziału wskazanymi w Uchwale i Memorandum Informacyjnym.
8. Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii C, oraz że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie. Przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawienia. Zgodnie z art. 24 ust. 1 Ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku o ochronie danych osobowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2016 poz. 922) potwierdzam otrzymanie informacji, że administratorem danych jest Spółka Kubara Lamina S.A.

.....

Miejsce i data złożenia zapisu

.....

Czytelny podpis składającego zapis

.....

Data przyjęcia zapisu

.....

Podpis i pieczęć Spółki