

Memorandum informacyjne
PLATYNOWE INWESTYCJE SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Płocku przy Al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 35, (09-407) Płock
KRS 0000126288

sporządzone w związku z ofertą publiczną 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Płock, dnia 10.03.2017 roku

WSTĘP

Memorandum Informacyjne PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. w Płocku sporządzone w związku z ofertą publiczną 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Dane Emitenta:

Nazwa Emitenta pełna: PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna
Nazwa Emitenta skrócona: PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
Adres Siedziby: al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 35, 09-407 Płock
Kraj Siedziby: Polska
Telefon: (22) 290 57 97
Fax: -(22) 290 57 97
E-mail: biuro@platyn.pl
Strona http://platyn.pl/
Nr KRS: 0000126288
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 012594154
NIP: 5260300948

Dane Sprzedającego/Oferującego:

Nazwa Emitenta pełna: PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna
Nazwa Emitenta skrócona: PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
Adres Siedziby: al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 35, 09-407 Płock
Kraj Siedziby: Polska
Telefon: (22) 290 57 97
Fax: -(22) 290 57 97
E-mail: biuro@platyn.pl
Strona http://platyn.pl/
Nr KRS: 0000410606
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 012594154
NIP: 5260300948

Papiery wartościowe objęte ofertą

56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Podmiot udzielający zabezpieczenia, ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej akcji Serii G Emitenta.

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferowane w trybie oferty publicznej są akcje zwykłe na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda w łącznej liczbie 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) sztuk.

Cena Emisyjna oferowanych akcji albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna akcji Serii G wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję.

Cena emisyjna akcji Serii G została ustalona na podstawie Uchwały Zarządu PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. nr 1 z dnia 02 marca 2017r. za zgodą Rady Nadzorczej PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. wyrażoną uchwałą nr 1/03/2017 w sprawie: „*wyrażenia zgody na emisję akcji w ramach kapitału docelowego oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji*”.

Oświadczenie Emitenta

Emitent oświadcza, że oferowanie akcji Serii G odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym oraz że Memorandum Informacyjne jest w zakresie Oferty Publicznej jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o akcjach Serii G, Ofercie Publicznej i Emitencie.

Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie, zgodnie z którym Oferta Publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum informacyjnego

Zgodnie z art. 7 ust. 9 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005r., 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. Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzane ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oferta Publiczna spełnia powyższe warunki, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie ze wskazanymi powyżej przepisami.

Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu oferującego oraz subemitentów

W ramach Emisji akcji Serii G Emitenta nie biorą udział profesjonalne podmioty oferujące akcje oraz subemitenci, Emitent jest jedynym oferującym.

Data ważności Memorandum Informacyjnego oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum Informacyjne zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 10.03.2017 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się najpóźniej z dniem z dniem 15.08.2017r.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia oferty publicznej ważność Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości, to jest na stronie internetowej Emitenta <http://platyn.pl/>.

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

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 G, 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 G 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 na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://platyn.pl/>.

SPIS TREŚCI

WSTĘP.....	2
SPIS TREŚCI.....	5
I. Czynniki ryzyka.....	7
1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i jego działalnością.....	7
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	11
3. Inne Czynniki ryzyka.....	14
II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.....	15
1. Emitent.....	15
III. Dane o emisji lub sprzedaży.....	16
1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	16
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 wskazanie, czy cele emisji mogą ulec zmianie.....	24
3. Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów.....	24
4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	25
5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa.....	31
6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	31
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.....	31
8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości.....	35
9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	35
10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy.....	38
11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	38
IV. Dane o Emitencie.....	43
1. Podstawowe dane o Emitencie.....	43
2. Wskazanie czasu trwania Emitenta.....	43
3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	43
4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru.....	43
5. Krótki opis historii Emitenta.....	43
6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	46
7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	48
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 do nabycia tych akcji.....	48
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 Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	48
11. Zasady tworzenia kapitałów.....	48
12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	49
14. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.....	49
16. Podstawowe informacje o podstawowych 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 w podziale na segmenty działalności.....	49
17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych....	49
18. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....	50
19. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowania.....	50
20. 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.....	54
21. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Memorandum Informacyjnym.....	54
22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V.....	56
Nie wystąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta po sporządzeniu danych finansowych o których mowa w Rozdziale V.....	56
23. Informacje na temat osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta.....	56
23.Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy, wraz z informacjami o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy emitenta, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,.....	59
24. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta.....	59
V. Sprawozdania finansowe.....	60
VI. Załączniki.....	60

I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały opisane w niniejszym Memorandum Informacyjnym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć istotny negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe a tym samym na wartość akcji objętych ofertą publiczną lub prawa akcjonariuszy.

Emitent zawarł w Memorandum Informacyjnym znane mu w dniu sporządzenia Memorandum czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Opisane poniżej mogą nie wyczerpywać wszystkich zagrożeń na jakie narażona jest PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. w związku z prowadzoną przez siebie działalnością. PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. przedstawiła tylko te czynniki ryzyka dotyczące jej działalności, które są mu znane. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. nie są obecnie możliwe do identyfikacji, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej.

1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i jego działalnością

Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju

Emitent w swojej strategii rozwoju zakłada przede wszystkim zwiększenie akcji pożyczkowej i inwestycyjnej w oparciu o kapitał pozyskany z emisji Akcji oraz z innych źródeł. Pozytywne wyniki realizacji przyjętej strategii uzależnione są od efektywności prowadzonej działalności, dostępu do kapitału oraz adaptacji do zmiennych warunków otoczenia gospodarczego. Do najważniejszych czynników wpływających na sektor finansowy można zaliczyć: przepisy prawa, stopy procentowe i kondycję pożyczkobiorców. Działania Emitenta podejmowane w wyniku złej oceny wpływu otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć wpływ na wyniki prowadzonej przez Emitenta działalności. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Emitent na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na jego działalność i wyniki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania dostosowawcze w ramach realizowanej strategii.

Ryzyko związane z działalnością pożyczkową

Emitent zakłada prowadzenie działalności pożyczkowej na rzecz wybranych podmiotów gospodarczych. Podstawowym ryzykiem dotyczącym działalności Spółki w tym segmencie jest niespłacalność zobowiązań wobec Spółki przez pożyczkobiorców. Pożyczkobiorcy zobowiązani są do zapłaty kwoty pożyczki (kapitału), odsetek, opłat dodatkowych oraz – w sytuacji opóźnień w płatnościach – odsetek za zwłokę. Ryzyko związane z opóźnieniem płatności od pożyczkobiorców bądź z całkowitą ich niewypłacalnością wynika przede wszystkim z kształtowania się kondycji ekonomicznej pożyczkobiorców oraz z ogólną sytuacją gospodarczą kraju.

Ryzyko związane z inwestycjami kapitałowymi

Działalność Spółki zakłada inwestycje kapitałowe w instrumenty finansowe oraz spółki w różnych fazach rozwoju. Spółka ponosi zatem wysokie ryzyko związane z faktem, spółki będące przedmiotem inwestycji mogą nie osiągać zakładanych zysków. Nie ma pewności, czy zainwestowany kapitał przyniesie zysk oczekiwany przez Spółkę, a w szczególności nie można zapewnić, że Spółka w ogóle odzyska zainwestowane środki, co może mieć bezpośrednie przełożenie na osiągnięte wyniki finansowe. Zarząd Spółki dokłada wszelkich starań - zarówno na etapie doboru projektów inwestycyjnych, jak i po zaangażowaniu kapitału, aby minimalizować powyższe ryzyko, w szczególności prowadząc bieżące analizy oraz dokładając starań celem uzyskania należytego zabezpieczenia dokonywanych inwestycji.

Ryzyko związane z inwestycjami w papiery wartościowe - Obligacje

Emitent wskazuje, że w ramach prowadzonej działalności dokonuje inwestycji w papiery wartościowe w tym w obligacje korporacyjne poza rynkiem zorganizowanym. Z posiadaniem przez Emitenta papierów wartościowych innych podmiotów wiąże się ryzyko braku płynności posiadanych aktywów. Papiery wartościowe nie uczestniczące w zorganizowanym obrocie cechują się ograniczoną zbywalnością a w przypadku papierów wartościowych dłużnych takich jak obligacje Spółka jest związana terminem ich wykupu co wiąże się z czasowym zamrożeniem środków finansowych. Kluczowym ryzykiem związanym z inwestycjami w papiery wartościowe w tym w papiery dłużne jest upadłość podmiotu emitującego te papiery wartościowe co może spowodować całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

Ryzyko wpływu źródeł finansowania na wyniki finansowe Emitenta

Realizacja planów inwestycyjnych i strategii rozwoju Emitenta wymaga nakładów finansowych, w części pochodzących ze środków pozyskanych z kolejnych emisji akcji oraz środków własnych. Ze względu na zmienność otoczenia gospodarczego oraz koniunktury na polskim rynku kapitałowym istnieje ryzyko braku powodzenia kolejnych emisji. Zmiany te mogą wiązać się z koniecznością pozyskania zewnętrznych środków finansowych, w tym w formie kredytów, pożyczek i umów leasingowych, co może mieć wpływ na wzrost kosztów finansowych i pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko konkurencji

Na rynku na którym Emitent zamierza prowadzić działalność działa wiele podmiotów, których znaczna część dysponuje większym zapleczem finansowym od Spółki. Istnieje ryzyko, że, na skutek działań spółek konkurencyjnych, Spółka nie będzie w stanie pozyskać inwestycji czy pożyczkobiorców i zaoferować im konkurencyjnych warunków współpracy aby zapewnić oczekiwaną stopę zwrotu z inwestycji.

Spółka ogranicza to ryzyko poprzez pozyskiwanie kapitału na prowadzoną działalność możliwie niskim kosztem co pozwoli Spółce zaoferować potencjalnym kontrahentom konkurencyjne warunki współpracy a jednocześnie osiągnięcie przez Spółkę zysku.

Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od kontrahentów

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z nim umowami. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową.

Ryzyko związane z możliwością utraty kluczowych pracowników lub nie pozyskaniem nowych

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera, jakość pracy Zarządu oraz kluczowych współpracowników. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna ich utrata nie będzie mieć negatywnego wpływu na działalność, sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Emitenta. Wraz z odejściem kluczowych osób, Emitent mógłby zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Należy zwrócić uwagę, że Emitent jest podmiotem gospodarczym o stosunkowo niewielkich rozmiarach, czego konsekwencją jest zatrudnianie przez Emitenta niewielkiej liczby pracowników i korzystanie przy wykonywaniu specjalistycznych zadań z usług firm zewnętrznych. W przypadku utraty kluczowych współpracowników przez Spółkę istnieje ryzyko pogorszenia się, jakości i terminowości świadczonych usług. W efekcie może to skutkować pogorszeniem się warunków przyszłych kontraktów i w związku z tym obniżeniem planowanych zysków Spółki. Emitent będzie starał się minimalizować powyższe ryzyko poprzez wprowadzanie atrakcyjnych programów motywacyjnych wiążących długofalowo pracowników ze spółką. Gwałtownie zmieniające się warunki na rynku pracy oraz działania firm o podobnym profilu mogą doprowadzić do odejścia części pracowników i utrudnić proces rekrutacji nowych pracowników.

Ryzyko związane z czynnikami losowymi

Czynnikiem losowym mogącym mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz na jego sytuację finansową jest m.in. pożar lub inny podobny czynnik, który jest trudny do przewidzenia. W celu zminimalizowania ryzyka utraty wyposażenia, surowców i produktów Emitent zawiera umowy ubezpieczenia mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych. Ponadto klęski żywiołowe, zmiany klimatyczne, inne zdarzenia mogą skutkować ograniczeniem możliwości realizacji inwestycji, świadczenia usług i produkcji w rejonie, w którym wystąpiła klęska. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta poprzez konieczność wstrzymania świadczenia usług przez Emitenta, konieczność wstrzymania realizacji inwestycji, konieczność likwidacji szkód w rozpoczętych inwestycjach. Emitent stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez utrzymywanie współpracy z kooperantami, którzy w przypadku wystąpienia zdarzeń losowych mogliby przyjąć zlecenie realizacji usługi czy inwestycji zakontraktowanej przez odbiorców Emitenta, jako podwykonawcy, co jednak miałoby negatywny wpływ na rentowność osiąganą przez Spółkę. Istnieje również ryzyko wystąpienia klęsk żywiołowych, które będą miały negatywny wpływ na ceny towarów zakupywanych przy świadczeniu usług i realizacji inwestycji Emitenta. Zdarzenia te mogą prowadzić do znacznego wzrostu cen wykonania usługi lub kosztów realizacji inwestycji Emitenta, co może wpłynąć na spadki rentowności i popytu na te usługi Emitenta. Może mieć to negatywny wpływ na wyniki i sytuację finansową Emitenta. Emitent w celu minimalizacji tego ryzyka stale monitoruje rynek substytucyjnych towarów i usług, które mogą być wykorzystane do zleceń i inwestycji w przypadku ziszczenia się tego ryzyka.

Ryzyko ogłoszenia upadłości

Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta jest nierozdzielnie związane z ryzykiem utraty przez niego płynności finansowej. Emitent dokłada wszelkich starań, aby wszystkie wymagalne zobowiązania były regulowane na bieżąco i obecnie nie widzi możliwości wystąpienia takiego ryzyka. Emitent działa na trudnym, narażonym na negatywny odbiór, rynku pożyczek gotówkowych oraz inwestycji kapitałowych.

Ryzyko pogorszenia się koniunktury gospodarczej kraju

Rozwój Emitenta jest skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której koncentruje swoją działalność. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym wpływających na działalność Emitenta można zaliczyć: tempo wzrostu gospodarczego, poziom

średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych mogą mieć negatywny wpływ na popyt na usługi Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie jego wyników finansowych.

Ryzyko czynnika ludzkiego

Istnieje ryzyko, że w wyniku nieświadomego lub celowego działania pracownika spółki Emitent poniesie straty związana na przykład ze skasowaniem baz danych, przewłaszczenia majątku czy celowe działanie na szkodę spółki. Powyższe ryzyko występuje w każdej firmie prowadzącej działalność. Jednak jego ziszczenie się może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i pogorszenie się sytuacji finansowej. Emitent stara się minimalizować to ryzyko poprzez szkolenia pracowników oraz informowanie o sankcjach karnych, jakie wiążą się z popełnieniem czynu przestępczego.

Ryzyko związane z interpretacją przepisów prawno - podatkowych

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje w zakresie prawa podatkowego, prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta lub jego podmioty zależne kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent zdecydowała się na outsourcing większości usług prawnych i finansowych wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne instytucje. Emitent planuje również na bieżąco przeprowadzać audyty wewnętrzne, skierowane na badanie zgodności aktualnie stosowanych przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Ryzyko niestabilności otoczenia prawnego

Częste zmiany przepisów prawa i brak jednoznacznej interpretacji tych przepisów oraz brak jednolitego i spójnego orzecznictwa mogą być czynnikami mającymi istotny wpływ na działalność Emitenta. Zmiany przepisów prawa spółek handlowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, czy prawa regulującego funkcjonowanie spółek publicznych mogą negatywnie wpłynąć na działalność Spółki z powodu wzrostu obciążeń publiczno-prawnych. Nieprecyzyjne sformułowania niektórych przepisów oraz równoległe funkcjonowanie różnych interpretacji przepisów prawa mogą mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej przez Emitenta. Każdorazowa zmiana przepisów może bezpośrednio lub pośrednio wyrzucić negatywne skutki dla Emitenta przez co istnieje ryzyko istotnej zmiany jego pozycji w obszarze prowadzonej działalności.

Ryzyko zmiany przepisów podatkowych

Polski system podatkowy charakteryzuje się zmiennością i brakiem precyzji przepisów, co utrudnia lub wręcz uniemożliwia jednoznaczną ich wykładnię. Ponadto same interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania, pozostają niejednolite. Niestabilność systemu podatkowego oraz nieprecyzyjność regulacji podatkowych w Polsce utrudnia prawidłowe planowanie podatkowe, co może negatywnie wpływać na działalność i wyniki Emitenta. Ponadto możliwość nakładania wysokich kar pieniężnych i innych sankcji powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż w krajach o bardziej stabilnym systemie podatkowym. Opisana

powyżej sytuacja może wywrzeć negatywny wpływ na działalność Emitenta oraz jego sytuację finansową.

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

2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki

Inwestorzy chętni do nabycia akcji Spółki, powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko inwestycyjne na rynku kapitałowym jest o wiele wyższe od ryzyka zainwestowania w papiery skarbowe, jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, w związku z trudną do przewidzenia zmiennością kursów w krótkim i długim terminie. Inwestorzy angażujący się na rynku regulowanym powinni mieć świadomość związanego z akcjami Emitenta ryzyka inwestycyjnego.

Ryzyko związane z wahaniami kursu akcji i niską płynnością rynku

Nie ma żadnej pewności, co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta. Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na Rynku Regulowanym GPW S.A. zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponadto kurs rynkowy akcji Emitenta może podlegać znaczącym wahaniam w związku z licznymi czynnikami, które nie są uzależnione od Emitenta. Mogą zależeć od szeregu czynników, między innymi okresowych zmian wyników operacyjnych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, wahań kursów wymiany walut, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko wstrzymania wprowadzenia akcji do obrotu na Rynku Regulowanym GPW S.A. zawieszenia notowań akcji Emitenta i wykluczenia akcji z obrotu na rynku Regulowanym GPW S.A.

Zgodnie z art. 20 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku albo naruszenia interesów, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami, na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 30 ust. 1 Regulaminu GPW, na wniosek Spółki lub jeżeli Zarząd GPW uzna, że Spółka narusza przepisy obowiązujące na GPW albo jeżeli wymaga tego bezpieczeństwa uczestników obrotu, Zarząd Giełdy może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres trzech miesięcy.

Zgodnie z § 30 ust. 2 Regulaminu GPW Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W okresie zawieszenia obrotu papierami wartościowymi inwestorzy nie mają możliwości nabywania i zbywania takich papierów wartościowych w obrocie giełdowym, co negatywnie wpływa na ich płynność.

Jeżeli Spółka nie wykona albo nie wykona nienależycie obowiązki, nakazy lub narusza zakazy przewidziane w odpowiednich przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi lub Rozporządzenia 809/2004 bądź postępuje wbrew wskazanym tam obowiązkom, KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym na czas określony lub bezterminowo;
- nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który nakładana jest kara, karę pieniężną w wysokości do 1.000.000 zł; lub
- zastosować obie powyższe sankcje łącznie.

Ponadto, zgodnie z art. 20 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na żądanie KNF, spółka prowadząca rynek regulowany wyklucza z obrotu wskazane przez KNF papiery wartościowe lub inne instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku albo powoduje naruszenie interesu inwestorów.

Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu GPW, Zarząd GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność jest ograniczona;
- na żądanie KNF zgłoszone zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji;
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Ponadto, Zarząd GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu, zgodnie z § 31 ust. 2 Regulaminu GPW:

- jeżeli przestały spełniać inne niż ograniczenie zbywalności warunki dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na giełdzie;
- na wniosek emitenta;
- wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu;
- jeżeli w ciągu ostatnich trzech miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym;
- wskutek podjęcia przez emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Emitent podkreśla, że ze względu na dotychczasową historię Spółki oraz podjęte działania organu nadzoru wobec Spółki w tym w szczególności na toczące się postępowanie KNF, którego przedmiotem jest wykluczenie akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym GPW S.A. Emitent wskazuje, że ryzyko w tym zakresie jest podwyższone.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia na Spółkę kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkowi wynikającym z Ustawy o ofercie publicznej i Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. KNF posiada kompetencję do nakładania na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej (Art. 96-97) lub Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Art. 176 oraz Art. 176a) w wysokości do 1 000 000 zł. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. W przypadku nałożenia kary finansowej na Emitenta przez KNF może mieć to wpływ na pogorszenie wyniku finansowego za dany rok obrotowy.

Emitent podkreśla, że ze względu na dotychczasową historię Spółki oraz podjęte działania organu nadzoru wobec Spółki, wskazuje, że ryzyko w tym zakresie jest podwyższone. Jednocześnie Emitent zwraca uwagę, że prowadzone przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowanie w przedmiocie wykluczenia akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym zostało umorzone dnia 20.12.2016r.

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 65,19 % udziału w kapitale zakładowym oraz 65,94 % głosów na Walnym Zgromadzeniu kontrolowane jest przez spółkę INNOVATIVE COMMERCE AS w Pradze, Republika Czeska. W efekcie decydujący wpływ na działalność Emitenta i realizację przez niego strategii rozwoju ma spółka INNOVATIVE COMMERCE AS w Pradze, Republika Czeska.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, sprzedającego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub sprzedającego albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja Nadzoru Finansowego może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta lub sprzedającego, informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środek przewidziany we wskazanych wyżej pkt 2 i 3. Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku gdy:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym 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. Ustawa o ofercie publicznej posługuje się również rygorami obejmującymi prowadzenie przez emitentów papierów wartościowych akcji promocyjnej i przewiduje określone sankcje nakładane za naruszające przepisy prawa uchybienia.

Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A.

Wprowadzenie Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie odbywa się na wniosek Emitenta. Wprowadzenie akcji do obrotu uzależnione jest od spełnienia przez Emitenta warunków formalnych określonych w stosownych przepisach prawa rynku kapitałowego w szczególności w ustawie o ofercie a także w zapisach Regulaminu GPW S.A. w Warszawie.

W przypadku nie wprowadzenia Akcji do obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć objętych Akcji Serii G Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym, bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

Memorandum zostało sporządzone wyłącznie w związku z publiczną ofertą 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Emitent podkreśla, że ze względu na dotychczasową historię Spółki oraz podjęte działania organu nadzoru wobec Spółki, że ryzyko w tym zakresie jest podwyższone.

Ryzyko redukcji Zapisów Dodatkowych

W przypadku Zapisów Dodatkowych, jeśli łączna liczba Akcji Serii G w tych zapisach przekroczy liczbę Akcji Serii G pozostających do przydziału, zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane. Jeżeli przekroczenie to będzie znaczące, stopień redukcji zapisów również będzie znaczący. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań

3. Inne Czynniki ryzyka

Ryzyko Siły Wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na finansową efektywność przedsięwzięć realizowanych przez Emitenta.

Ryzyko związane z niedojściem oferty do skutku

Emisja Akcji Serii G nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii G, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 12 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G

II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym

1. Emitent

Nazwa Emitenta pełna: PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna
Nazwa Emitenta skrócona: PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
Adres Siedziby: al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 35, 09-407 Płock
Kraj Siedziby: Polska
Telefon: (22) 290 57 97
Fax: -(22) 290 57 97
E-mail: biuro@platyn.pl
Strona http://platyn.pl/
Nr KRS: 0000126288
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 012594154
NIP: 5260300948

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Memorandum.

W imieniu Emitenta działają:

Mateusz Kierzkowski – Członek Zarządu

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą 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 ich znaczenie.

PREZES ZARZĄDU
Mateusz Kierzkowski
Mateusz Kierzkowski

Mateusz Kierzkowski – Prezes Zarządu
Płock, dnia 10.03.2017r.

III. Dane o emisji lub sprzedaży

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

Informacje o emitowanych papierach wartościowych

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda i łącznej wartości nominalnej 5.608.800,00 zł (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy osiemset złotych 00/100). Cena emisyjna akcji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję o łącznej wartości emisyjnej 5.608.800,00 zł (słownie: pięć milionów sześćset osiem tysięcy osiemset złotych 00/100).

Uprzywilejowanie Akcji Emitenta

Akcje Emitenta Serii G nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 K.S.H.

Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami Serii G Emitenta nie zostają wprowadzone.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje, żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami Emitenta lub Prawami do Akcji poza ograniczeniami zgodnymi z przepisami prawa.

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

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

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

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

- a) zawarciu umowy,
- b) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- c) nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja

przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy;

- a) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- b) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- c) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- d) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
 - chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Art. 14 MAR wprowadza bezwzględny zakaz wykorzystywania informacji poufnych, które - w myśl art. 8 MAR - ma w szczególności miejsce, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy.

Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Ten sam przepis zabrania ujawniania informacji poufnej.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, który Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają także obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w

odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych;

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Za naruszenie przepisów MAR grozi obszerny zestaw sankcji, które zostaną wprowadzone do prawa krajowego zgodnie z art. 30 MAR. W szczególności następujących: - nakazu zobowiązującego osobę odpowiedzialną za naruszenie do zaprzestania określonego postępowania oraz powstrzymania się od jego ponownego podejmowania; - wyrównania korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;

- publicznego ostrzeżenia wskazujące osobę odpowiedzialną za popełnienie naruszenia oraz charakter naruszenia;

- maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej trzykrotnej wartości korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić;

- w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej 20.750.000 zł w przypadku naruszeń art. 14 (wykorzystywania informacji poufnych) lub 2.075.000 zł - w przypadku naruszeń art. 19 (transakcje osób pełniących obowiązki zarządcze),

- w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: 62.250.000 zł lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej w przypadku naruszeń art. 14

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji spółek publicznych, oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. W myśl art. 69a Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

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

Dodatkowo, w przypadku, o którym mowa w pkt 2 powyżej, zawiadomienie powinno zawierać również informacje o:

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

Ustawa o ofercie publicznej stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 tej ustawy powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi

przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej. Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Dlatego też w stosunku do Emitenta będą miały zastosowanie obowiązki i ograniczenia dotyczące obrotu akcjami Emitenta wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (dalej w niniejszym podpunkcie jako „Ustawa”).

Art. 156 ust. 1 Ustawy określa, jakie podmioty obowiązane są do niewykorzystywania informacji poufnej. Zgodnie z postanowieniami tego artykułu są to m. in. osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze. Są to w szczególności:

1. członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
2. osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa wyżej, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
3. akcjonariusze spółki publicznej, lub
4. maklerzy lub doradcy

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

W przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej Ustawa, w art. 156 ust. 3, rozszerza zakaz wykorzystywania informacji poufnej, o którym mowa w art. 156 ust. 1 Ustawy także na osoby fizyczne, które

uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

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

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

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

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

Art. 159 ust. 1 Ustawy stanowi, że osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego, nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 159 ust. 2 Ustawy okresem zamkniętym jest:

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

posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;

4. w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy nie mogą także, w czasie trwania okresu zamkniętego, działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej. Przepisów powyższych nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- 2) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- 3) w wyniku złożenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- 4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- 5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- 6) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 160 ust. 1 Ustawy osoby:

- 1) wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące jego prokurentami,
 - 2) inne, pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej
- są obowiązane do przekazywania Komisji oraz emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane (w rozumieniu art. 160 ust. 2 Ustawy), na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi. Zgodnie z art. 161a Ustawy, zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy, w tym wynikające z

przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 Ustawy, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4 Ustawy, tj. dotyczą także instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ograniczenia w obrocie wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów w art. 13 ust. 1 nakłada na każdego przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli:

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro.

Zgodnie z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia, o którym mowa powyżej, dotyczy zamiaru:

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

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

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje lub udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego. Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Dodatkowo art. 16 ust. 2 tejże ustawy stanowi, iż przy badaniu wysokości obrotu przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, bierze się pod uwagę obrót zarówno tego przedsiębiorcy jak i jego przedsiębiorców zależnych.

Zgodnie z art. 94 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- wspólnie łączący się przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca przejmujący kontrolę, albo
- wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, albo
- przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Zgodnie z art. 94 ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów w przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia. Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji koncentracja nie została dokonana. Prezes Urzędu może, na wniosek przedsiębiorcy uczestniczącego w koncentracji, przedłużyć, w drodze postanowienia, ten termin o rok, jeżeli przedsiębiorca wykaże, że nie nastąpiła zmiana okoliczności, w wyniku której koncentracja może spowodować istotne ograniczenie konkurencji na rynku. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10 proc. przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie podał nieprawdziwe dane w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, a także jeżeli nie udzielił żądanych informacji bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w

wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy. W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, gdy koncentracja została dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązywanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę;

przy czym decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji w sprawie z zakresu koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 k.s.h. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o stwierdzenie nieważności umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Obowiązek świadczeń dodatkowych

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

Ustanowione zabezpieczenia

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach Serii G

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 wskazanie, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Celem emisji akcji serii G jest realizacja przyjętej przez Emitenta strategii rozwoju w zakresie inwestycji kapitałowych oraz udzielania pożyczek wybranym podmiotom gospodarczym.

3. Łączne określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów

Według szacunków Zarządu Emitenta koszt Publicznej Oferty wyniesie szacunkowo 20.000,00 zł w tym:

- przygotowania i przeprowadzenia oferty: 15.000,00 zł
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł
- sporządzenia publicznego memorandum informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 5.000,00 zł
- promocji oferty: 0,00 zł

4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych

4.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji, która nieodłącznie związana jest z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki akcyjnej jest - w myśl art. 431 § 1 kodeksu spółek handlowych - Walne Zgromadzenie.

4.4.1. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych poprzez ofertę publiczną, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii G zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii G z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w ramach subskrypcji zamkniętej; zmiany Statutu Spółki; upoważnienia do ubiegania się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii G oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji papierów wartościowych oraz wykonania innych niezbędnych czynności z dnia z dnia 02 marca 2017r. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego przez notariusza Magdalenę Kozłowską w kancelarii notarialnej w Płocku (Rep. A Nr A 720/2017).

Emisja akcji serii G odbywa się w ramach upoważnienia do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zawartego w § 7.4. Statutu Spółki.

Upoważnienie zawarte w §7.4. Statutu Spółki zostało uchwalone na mocy uchwały nr 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29.04.2016r. w sprawie: *„udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych”*

Zmiana Statutu w tym zakresie została należycie zarejestrowana (§ 7.4 Statutu Spółki) w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 25.05.2016r.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji akcji serii G brzmi jak następuje:

**” Uchwała nr 1
Zarządu Spółki
pod firmą „PLATYNOWE INWESTYCJE” Spółka Akcyjna
z siedzibą w Płocku
z dnia 02 marca 2017 roku**

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji publicznej akcji zwykłych na okaziciela serii G z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy w ramach subskrypcji zamkniętej; zmiany Statutu Spółki; upoważnienia do

ubiegania się o wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacji akcji serii G oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji papierów wartościowych oraz wykonania innych niezbędnych czynności.-----

Działając na podstawie §7.4. Statutu Spółki pod firmą "PLATYNOWE INWESTYCJE" S.A. z siedzibą w Płocku ("Spółka") oraz art. 430 § 1, 431 i 432 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki niniejszym uchwala co następuje:-----

§1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 2.952.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych) do kwoty 8.560.800,00 zł (osiem milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset złotych), to jest o kwotę 5.608.800,00 zł (pięć milionów sześćset osiem tysięcy złotych osiemset złotych 00/100), poprzez emisję 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda ("Akcje Serii G").-----
2. Akcje Serii G zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi i będą zdematerializowane na zasadach określonych w ustawie 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 2013 r., poz. 1382).-----
3. Cena emisyjna Akcji Serii G wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję, tj. łączna cena emisyjna 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji serii G wynosić będzie 5.608.800,00 zł (pięć milionów sześćset osiem tysięcy osiemset złotych 00/100).-----
4. Objęcie Akcji Serii G nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru.-----
5. Dniem ustalenia prawa poboru jest dzień 20 (dwudziesty) 03 (marca) 2017 (dwa tysiące siedemnastego) roku (dzień prawa poboru), a Akcje Serii G zaoferowane zostaną dotychczasowym akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki wszystkich serii, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w taki sposób, że na każde 10 (dziesięć) posiadanych akcji Spółki przypadać będzie do objęcia 19 (dziewiętnaście) nowych akcji Serii G. Nieobjęte przez akcjonariuszy Akcje Serii G w ramach prawa poboru w terminie jego wykonania, Zarząd Spółki będzie mógł przydzielić z uwzględnieniem art. 436 Kodeksu spółek handlowych.-----
6. Emisja Akcji Serii G zostanie przeprowadzona w formie publicznej oferty w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych bez konieczności sporządzania, zatwierdzania lub udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego z uwagi na wartość emisji Akcji Serii G liczoną wg ceny emisyjnej. -----
7. Akcje Serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku Spółki, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016, to jest od dnia 01.01.2016 roku.-----
8. Akcje Serii G, po uprzedniej dematerializacji i rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

będą mogły zostać wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

9. Zarząd Spółki:-----
- a. przeprowadzi ofertę publiczną akcji serii G, sporządzi i opublikuje memorandum informacyjne, ustali terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii G, a także podejmie wszelkie niezbędne czynności faktyczne i prawne z tym związane,-----
 - b. ustali zasady przydziału Akcji Serii G nieobjętych w ramach prawa poboru, dokona przydziału Akcji Serii G oraz będzie rozstrzygał wszelkie wątpliwości związane z przyjmowaniem zapisów na Akcje Serii G oraz ich przydziałem,---
 - c. będzie upoważniony do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii G,-----
 - d. będzie upoważniony do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji Serii G,-----
 - e. będzie upoważniony do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do wprowadzenia Akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----
 - f. podejmie wszelkie inne czynności faktyczne i prawne niezbędne dla realizacji niniejszej uchwały.-----

§2.

Na mocy art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz § 7.4 Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały w drodze emisji Akcji Serii G niniejszym postanawia dokonać zmiany § 7.1., § 7.2. oraz § 7.3 Statutu Spółki w ten sposób, że skreśla się ich aktualne brzmienie i nadaje się im nowe następujące brzmienie:-----

"§7.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.560.800,00 zł (osiem milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy osiemset złotych).-----

§7.2. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na 85.608.000 (osiemdziesiąt pięć milionów sześćset osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.--

§7.3. Kapitał zakładowy dzieli się na:-----

- akcje serii A w ilości 895.000 (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, które dzielą się na:-----

- akcje serii A1 w ilości 651.000 (sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych od numeru 000.001 do numeru 651.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; oraz-----

- akcje serii A2 w ilości 244.000 (dwieście czterdzieści cztery tysiące) akcji na okaziciela od numeru 651.001 do numeru 895.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----

- akcje serii B w ilości 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 00.001 do numeru 40.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----

- akcje serii C w ilości 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 110.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;--

- akcje serii D w ilości 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 200.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----

- akcje serii E w ilości 600.000 (sześćset tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 600.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;-----

- akcje serii F w ilości 27.675.000 (dwadzieścia siedem milionów sześćset siedemdziesiąt

pięć tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 00.000.001 do numeru 27.675.000, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja;-----
- akcje serii G w ilości 56.088.000 (pięćdziesiąt sześć milionów osiemdziesiąt osiem tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 00.000.001 do numeru 56.088.000, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja.”-----

§3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii G zostanie dokonane z dniem jego rejestracji przez sąd rejestrowy.”-----

Uchwała nr 23

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółki pod firmą:

„PLATYNOWE INWESTYCJE” Spółka Akcyjna”

z siedzibą w Warszawie

z dnia 29 kwietnia 2016 roku

w sprawie udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o

**dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji
oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem
Papierów Wartościowych**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Platynowe Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie działając na podstawie 445 k.s.h., postanawia, co następuje: -----

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Platynowe Inwestycje S.A. w Warszawie postanawia, dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że dodaje się § 7.4 o następującym brzmieniu: -----

„§7.4 *Kapitał Docelowy*: -----

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do 28.04.2019 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 10.000.005 zł (słownie: dziesięć milionów pięć złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela (kapitał docelowy). -----
2. Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. ---
3. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń. -----
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
5. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. -----
6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu

kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.”-----

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Platynowe Inwestycje S.A. w Warszawie postanawia o dematerializacji oraz ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz dokonanie dematerializacji tych akcji w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 z późn. zm).-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Platynowe Inwestycje S.A. w Warszawie postanawia upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą niezbędne do realizacji postanowień niniejszej uchwały w szczególności do:-----
 - a) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych które będą niezbędne do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, -----
 - b) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii G w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego umotywowane jest daniem Zarządowi Spółki możliwości przeprowadzenia sprawnej emisji akcji na rzecz akcjonariuszy Spółki posiadających akcje Spółki w celu zapewnienia dodatkowego finansowania dla Spółki z przeznaczeniem na jej rozwój. Oddanie Zarządowi kompetencji podjęcia uchwały dotyczącej przeprowadzenia emisji z prawem poboru, pozwoli na skrócenie okresu oczekiwania przez akcjonariuszy na dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz pozwoli Spółce elastycznie reagować na zmiany zachodzące na rynku.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji przez sąd rejestrowy. -----

- w podjęciu uchwały uczestniczyli akcjonariusze – posiadający 1.225.306 akcji, z których oddano ważne głosy – reprezentujący 1.225.306/1.845.000 części kapitału zakładowego, to jest 66,41% tego kapitału i uprawnieni do oddania łącznej liczby 1.876.306 ważnych głosów; w głosowaniu oddano następujące głosy: -----
- za: 1.648.504, -----
- przeciw: 227.802, -----
- wstrzymujące się: 0. -----

Przewodniczący stwierdził, że uchwała nr 23 została podjęta. -----

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

Akcje Serii G zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Emitenta Serii A, Serii B, Serii C, Serii D, Serii E i Serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w taki sposób, że na każdą posiadaną akcję Emitenta Serii A, B, C, D, E i F przypadać będą do objęcia 2 (dwie) nowe akcje Serii G. Nieobjęte przez akcjonariuszy Akcje Serii G w ramach prawa poboru w terminie jego wykonania, Zarząd Spółki przydzieli z uwzględnieniem art. 436 Kodeksu spółek handlowych.

Objęcie akcji Serii G nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru.

Dniem prawa poboru jest dzień 20.03.2017r.

6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje Serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku Emitenta jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016 r., to jest od dnia 01.01.2016 r.

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

Akcje PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. Serii G nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, tj. co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w kodeksie spółek

handlowych, Statucie Spółki oraz w innych przepisach prawa. Prawa i obowiązki dotyczące akcji Spółki są określone w kodeksie spółek handlowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i innych przepisach prawa.

Prawo do dywidendy

Akcjonariusze mają prawo do dywidendy, czyli do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez ZWZ do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Prawo do dywidendy za dany rok obrotowy powstaje w dniu ustalenia prawa do dywidendy (zwanym także dniem dywidendy), określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku. Uchwała ZWZ określa także dzień wypłaty dywidendy. Żadna z akcji Emitenta nie jest uprzywilejowana co do dywidendy. Akcje Serii G także nie będą uprzywilejowane co do dywidendy.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

Na podstawie art. 412 KSH każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z art. 412(1) KSH pełnomocnictwo powinno być, co do zasady udzielone na piśmie pod rygorem nieważności, przy czym pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Spółka publiczna jest obowiązana wskazać akcjonariuszom, co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

Art. 412(2) KSH określa, że co do zasady członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, ale zawiera też przepis szczególny stwierdzający, że ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Stanowi także, że jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Dodatkowo taki pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi-mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a poza tym ten szczególny pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

Zgodnie z art. 406(1) KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w WZ). Dzień rejestracji uczestnictwa w WZ jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na podstawie Art. 406(2) KSH uprawnieni z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w WZ spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w WZ.

Art. 406(3) KSH stanowi, że akcjonariusz spółki publicznej posiadający zdematerializowane akcje zapisane na rachunku papierów wartościowych zamierzający uczestniczyć w WZ zwraca się do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZ. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje

zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Żądanie takie można zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu WZ i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w WZ. Wykaz uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela do uczestnictwa w WZ spółki publicznej sporządza KDPW i przekazuje spółce nie później niż na tydzień przed datą WZ.

Przepis art. 413 KSH, zgodnie, z którym akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką nie ma zastosowania do spółki publicznej w zakresie wykonywania głosu, jako pełnomocnik przez akcjonariusza w sprawach dotyczących jego osoby. Akcjonariusz będący pełnomocnikiem ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi-mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a dodatkowo akcjonariusz-pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

W związku z prawem do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Emitenta akcjonariusz ma prawo do:

- 1) żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej (art. 385 § 3 KSH)
 - na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą część kapitału go wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZ w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
- 2) żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed ZWZ (art. 395 § 4 KSH);
- 3) zwołania NWZ i wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia. Prawo przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce (art. 399 § 3 KSH);
- 4) żądania zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 KSH) - jeżeli zaś w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane WZ, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania WZ akcjonariuszy występujących z tym żądaniem; - żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 401 § 1 KSH). Żądanie w przypadku spółki publicznej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 przed wyznaczonym terminem WZ;
- 4) zgłaszania (przez akcjonariuszy spółek publicznych reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka ma obowiązek niezwłocznego ogłaszania takich projektów uchwał na swej stronie internetowej (art. 401 § 4 KSH);

- 5) zgłaszania przez każdego akcjonariusza podczas WZ projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH);
- 6) przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH);
- 7) żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie jednego tygodnia przed WZ (art. 407 § 2 KSH);
- 8) żądania tajnego głosowania (art. 420 § 2 KSH);
- 9) przeglądania księgi protokołów WZ i żądania wydania odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH);
- 10) zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia, w przypadku, jeśli podjęta uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała taka może być na mocy art. 422 KSH zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w WZ oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na WZ - jedynie w przypadku wadliwego zwołania WZ lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;
- 11) wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały WZ sprzecznej z ustawą, na podstawie art. 425 §1 KSH Zgodnie z § 3 tego artykułu powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały WZ spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały, przy czym (na mocy § 4) upływ terminów określonych w § 3 nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały;
- 12) prawo do udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ (art. 428 § 1-3 KSH). Zarząd jest zobowiązany udzielić akcjonariuszowi żądanych informacji, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien jednak odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa albo w przypadku, gdy udzielenie informacji mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia WZ;
- 13) prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji w przypadku, gdy odmówiono mu ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ (art. 429 KSH).

Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Zgodnie z KSH akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały WZ podjętej większością, co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości, co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to

zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia WZ pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Prawo do zbywania akcji:

Obrót akcjami Emitenta nie jest ograniczony w żaden sposób.

Inne ograniczenia opisane zostały szczegółowo w punkcie III ust. 1 powyżej.

Prawo do udziału w majątku spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji.

Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie;

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela, z zastrzeżeniem przepisów kodeksu spółek handlowych i innych ustaw.

Akcje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum – akcje serii G Emitenta będą akcjami na okaziciela.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 kodeksu spółek handlowych).

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

Emitent, nie przyjął polityki dywidendowej. O wypłacie dywidendy oraz jej warunkach decyduje Walne Zgromadzenie.

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

Ze względu na fakt, że informacje zamieszczone poniżej, dotyczą jedynie zasad opodatkowania dochodów z akcji, zaleca się, by inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji w tym zakresie skorzystali z usług doradców podatkowych, finansowych i prawnych

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako

płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Zwolnienie 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 udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, 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 udziałów (akcji), w wysokości określonej w powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych
Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek

dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30 lit. b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

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

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1 lit. a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30 lit. b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Zgodnie z art. 30 lit. b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych. Zgodnie z art. 25 Ustawy

o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku. Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2010 Nr 101 poz. 649). Stawka podatku, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b wynosi 1% od wartości transakcji.

W myśl art. 9 pkt 9 sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo, na podstawie art. 2 pkt 4 przedmiotowej ustawy, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych

10. Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

W związku z Ofertą Publiczną Emitent nie zawarł żadnych umów w przedmiocie subemisji usługowej ani subemisji inwestycyjnej.

11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Osoby do których kierowana jest Oferta

Akcje Serii G zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Emitenta proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Emitenta Serii A, Serii B, Serii C, Serii D, Serii E i Serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda w taki sposób, że na każdą posiadaną akcję Emitenta

Serii A, B, C, D, E i F przypadać będą do objęcia 2 (dwie) nowe akcje Serii G. Nieobjęte przez akcjonariuszy Akcje Serii G w ramach prawa poboru w terminie jego wykonania, Zarząd Spółki może przydzielić z uwzględnieniem art. 436 Kodeksu spółek handlowych.

Objęcie akcji Serii G nastąpi w trybie art. 431 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy, którym służy prawo poboru.

Dniem prawa poboru jest dzień 20.03.2017r.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii G oraz terminu związania zapisem

Terminy otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej

Termin otwarcia subskrypcji 22.03.2017r.

Termin zamknięcia subskrypcji 05.04.2017r.

Terminy składania zapisów na Akcje Serii G

Zapisy na akcje serii G przyjmowane będą począwszy od dnia 22.03.2017r. do dnia 05.04.2017r.

Akcjonariusze, którym służy prawo poboru akcji serii G mogą w wyżej wymienionym terminie dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy.

Cena

Cena emisyjna Akcji Serii G wynosi 0,10 zł. (dziesięć groszy) za jedną akcję.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii G

Akcje Serii G oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru określonego uchwałą nr 1 Zarządu z dnia 02.03.2017r.

Każdemu akcjonariuszowi przysługuje prawo objęcia nowych akcji serii G w proporcji do liczby posiadanych akcji spółki w dniu 20.03.2017r. Maksymalna wielkość zapisu podstawowego, tj. zapisu w wykonaniu prawa poboru wynika z liczby przysługujących danemu inwestorowi jednostkowych praw poboru. Posiadanie 10 (dziesięciu) praw poboru uprawnia do nabycia 19 (dziewiętnastu) Akcji Serii G Emitenta.

Akcjonariusze, którym służy prawo poboru akcji serii G mogą w wyżej wymienionym terminie dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy tj. w liczbie od 1 do 56 088 000.

W przypadku złożenia zapisu podstawowego na większą liczbę Akcji Serii G niż wynikającą z liczby posiadanych praw poboru, zapis taki będzie traktowany jak zapis na maksymalną dopuszczalną liczbę akcji wynikającą z liczby posiadanych praw poboru.

W przypadku złożenia zapisu dodatkowego na większą liczbę Akcji Serii G niż wielkość emisji, zapis taki będzie traktowany jak zapis na wszystkie oferowane Akcje Serii G.

Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

Nieważny jest zapis, które nie zawiera wszystkich danych zawartych w formularzu. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Procedura składania zapisów na Akcje Serii G

Zapisy na akcje serii G będą przyjmowane od dnia 22.03.2017 r. do dnia 05.04.2017r. w domach maklerskich wskazanych przez depozytariuszy, jeśli prawa poboru zarejestrowane są na rachunkach papierów wartościowych depozytariuszy. Zapis składa się na formularzu zapisu na akcje zgodnie z wzorem przekazanym przez Emitenta, który będzie dostępny w miejscach składania zapisów.

Działanie przez pełnomocnika

Subskrybent może działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w domu maklerskim przyjmującym zapis wystawione uprawnionego akcjonariusza pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje Serii G.

Termin związania zapisem

Subskrybenci akcji serii G związani są złożonymi zapisami w do dnia przydziału akcji serii G. W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Spółka udostępni aneks do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii G, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii G tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii G przed udostępnieniem Aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu.

Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Dla ważności zapisu na Akcje Serii G wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu oraz należyte opłacenie akcji serii G.

Brak wpłaty we wskazanym terminie powoduje nieważność zapisu.

Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii G, podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii G za które została dokonana wpłata.

Emitent informuje, że opłacenie akcji serii G może nastąpić poprzez wpłatę na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu, bądź w drodze w drodze umownego potrącenia wzajemnych wymagalnych wierzytelności pieniężnych subskrybenta i Spółki. Emitent dopuszcza opłacenie akcji w formie gotówkowej. Dokonywanie opłacenia akcji serii G powinno być dokonane zgodnie z zasadami obowiązującymi w domu maklerskim (firmie inwestycyjnej) w którym inwestor będzie dokonywał zapisu. Emitent wskazuje, że w zależności do zasad obowiązujących w poszczególnych domach maklerskich inwestor może być zobowiązany do posiadania środków finansowych niezbędnych do dokonania opłacenia akcji serii G w chwili składania zapisu na właściwym rachunku danego domu maklerskiego przyjmującego zapis najpóźniej w chwili składania zapisu.

Zapisy na akcje serii G będą przyjmowane od dnia 22.03.2017 r. do dnia 05.04.2017r. w domach maklerskich wskazanych przez depozytariuszy, jeśli prawa poboru zarejestrowane są na rachunkach papierów wartościowych depozytariuszy. Zapis składa się na formularzu zapisu na akcje zgodnie z wzorem przekazanym przez Emitenta, który będzie dostępny w miejscach składania zapisów.

Informacje 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,

W przypadku, gdy po otwarciu publicznej oferty Akcji Serii G zostanie udostępniony aneks do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem ostatecznego przydziału Akcji Serii G, o którym Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, dokonana zostanie odpowiednia zmiana terminu przydziału Akcji Serii G w ten sposób, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy przed udostępnieniem tego aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożenia tych zapisów w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia tego aneksu do publicznej wiadomości, poprzez złożenie w miejscu, w którym uprzednio złożył zapis, pisemnego oświadczenia.

Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji Serii G zostanie dokonany w terminie wynikającym z powszechnie obowiązujących przepisów prawa w tym w szczególności z uwzględnieniem treści art. 439 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych jednakże w każdym przypadku nie później niż do dnia 19.04.2017r.

Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli zapisy podstawowe na akcje Serii G oraz dokonali prawidłowych wpłat przydzielone zostaną Akcje Serii G w liczbie wynikającej z treści złożonego zapisu.

W razie nie objęcia wszystkich akcji serii G w ramach podstawowego zapisu przeprowadzony zostanie zapis dodatkowy.

Jeśli zapisy dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji Serii G niż pozostająca do objęcia, przydział dokonany zostanie zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów.

Jeżeli nie wszystkie Akcje Serii G zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru lub w zapisach dodatkowych, Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii G wytypowanym przez siebie podmiotom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż cena emisyjna.

Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii G nie zostaną przydzielone Akcje Serii G lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii G, na rachunki bankowe lub rachunki inwestycyjne wskazane w formularzach zapisu.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek dodatkowych świadczeń. Wpłaty są nie oprocentowane.

Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji Serii G nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii G, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 12 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G

Zarząd Emitenta, oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii G i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na przedmiotowe akcje.

Po rozpoczęciu oferty publicznej 56 088 000 Akcji Serii G, oferowanych w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może zawiesić przedmiotową ofertę, tylko w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Spółki, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub inwestora lub byłoby niemożliwe.

W przypadku zawieszenia oferty publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Serii G nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii G mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 (dwóch) 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 biurze maklerskim, w którym złożono zapis.

Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu

Emitent poda do publicznej wiadomości informację o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz o terminie i sposobie zwrotu kwot wpłaconych przez subskrybentów w formie raportu bieżącego w systemie ESPI oraz na stronie internetowej Emitenta.

Emitent poda do publicznej wiadomości informację o odwołaniu lub odstąpieniu od przeprowadzenia subskrypcji zamkniętej Akcji Serii G w formie raportu bieżącego w systemie ESPI oraz na stronie internetowej Emitenta.

Informacje w powyższym zakresie zostaną podane do publicznej wiadomości niezwłocznie po powzięciu przez Emitenta informacji o okolicznościach uzasadniających ich podanie.

IV. Dane o Emitencie

1. Podstawowe dane o Emitencie

Nazwa Emitenta pełna: PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna
Nazwa Emitenta skrócona: PLATYNOWE INWESTYCJE S.A.
Adres Siedziby: al. Marszałka Józefa Piłsudskiego 35, 09-407 Płock
Kraj Siedziby: Polska
Telefon: (22) 290 57 97
Fax: -(22) 290 57 97
E-mail: biuro@platyn.pl
Strona http://platyn.pl/
Nr KRS: 0000126288
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON: 012594154
NIP: 5260300948

2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 ze zmianami.) i innych właściwych przepisów.

4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru

Sądem rejestrowym, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru, jest Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Emitent został wpisany do właściwego rejestru w dniu 21.08.2002r.

Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiegokolwiek zezwolenie.

5. Krótki opis historii Emitenta

Emitent został utworzony w formie spółki akcyjnej, na podstawie uchwały z dnia 26 listopada 1998 roku Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki „Inwesta AD.” sp. z o.o., w sprawie przekształcenia na spółkę akcyjną, akt notarialny z dnia 26 listopada 1998 roku, nr Rep. A. 7776/98, na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy z dnia 5 stycznia 1999 roku, sygn. akt XVI Ns Rej. 15913/98, uchwała została wpisana, do Rejestru Handlowego RHB Dział B Nr 55662 prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy. Emitent powstał zgodnie z art. 491-497 Rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks Handlowy (Dz. U. z dnia 30 czerwca 1934 roku Nr 57, poz. 502z późniejszymi zmianami) obecnie odpowiednik przepisów art. 551-570 oraz 577-580 KSH. Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. W

obecnej formie prawnej Emitent działa na podstawie i zgodnie z przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, w szczególności na podstawie art. 301 - art. 490, Działu II KSH.

Poprzednik prawny Emitenta, spółka Dom Handlowy - Remont sp. z o.o. powstała zgodnie z aktem notarialnym z dnia 25.06.1987 roku sporządzonym w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie, nr Rep. A-V-4748/87 i została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Warszawy-Pragi w VII Wydziale Cywilnym dnia 29.07.1987 roku, nadany został Numer RHB C I 14297, jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Następnie Spółka wielokrotnie zmieniała nazwy firmy, w roku 1987 na Dom Handlowy - Publicity, w 1991 roku na Inwesta - Fundusz Prywatyzacyjny, w 1992 roku na Inwesta A.D. spółka z o.o. Zmiana została wpisana do rejestru RHB. C I. 14297 w dniu 21 września 1992 roku w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 26 listopada 1998 roku spółka „Inwesta AD.” sp. z o.o. przekształcona została ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na spółkę akcyjną, akt notarialny z dnia 26 listopada 1998 roku, nr Rep. A. 7776/98. AD.DRĄGOWSKI Spółka Akcyjna wpisana została w dniu 5 stycznia 1999 roku do Rejestru Handlowego RHB Dział B Nr 55662 prowadzonego w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, Sąd Gospodarczy, XVI Wydział Gospodarczy-Rejestrowy. Założycielami spółki akcyjnej AD.DRĄGOWSKI S.A. byli: Lech Drągowski, Małgorzata Drągowska, Łukasz Drągowski.

Lata 1987 – 2006.

Działalność gospodarczą Emitent rozpoczyna pod firmą „Inwesta A.D. sp. z o.o.” w 1992 roku. W 1994 roku Spółka pierwsza w branży produkuje i rozprowadza nieodpłatnie katalog mieszkań i nieruchomości, który pod nazwą „LOKUM” funkcjonuje do dnia dzisiejszego. Następnie w 1995 roku wprowadza systemy informatyczne wspomagające obsługę biura nieruchomości. System umożliwia zdalną wymianę bazy danych i ułatwia obsługę klientów, C.R.E.T. 1.0 (Computerized Real Estate Trading). Wprowadzony zostaje agencyjny, zespołowy system sprzedaży. W 1996 roku Spółka Inwesta A.D. sp. z o.o. posiada w Warszawie cztery biura usługowe, w których pracuje pięć zespołów pośredników w obrocie nieruchomościami, biura mieszczą się przy ulicach: Jasnej 10, Tamce 37, Śliskiej 3, Marszałkowskiej 83. Ponadto spółka posiada dziewiętnaście biur franchisingowych. W 1997 roku następuje podwyższenie kapitału zakładowego spółki Inwesta A.D. sp. z o.o. do kwoty 1.750.000 złotych, następne podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 8.950.000 złotych. W 1998 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki „Inwesta A.D.” sp. z o.o. w dniu 26 listopada 1998 roku uchwaliło zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą „AD.DRĄGOWSKI” S.A. W tym roku Spółka, jako pierwsza w branży zakłada stronę internetową www.dragowski.pl. Rejestracja spółki akcyjnej następuje dnia 5 stycznia 1999 roku. W 2000 roku następuje podwyższenie kapitału zakładowego AD.DRĄGOWSKI S.A. w drodze emisji Akcji Serii B wartości 400.000 złotych opłaconej w całości gotówką. W 2004 roku po dogłębnej analizie wyników finansowych biur franchisingowych podjęta zostaje decyzja o likwidacji systemu sieci biur działających za zasadach franszyzy. W 2006 roku następuje modernizacja katalogu „LOKUM”, który nadal występuje, jako jedyne w Polsce pismo bezpłatnie kolportowane wśród osób zainteresowanych kupnem mieszkania. Katalog był produkowany miesięcznie w nakładzie 100 tys. egz.

Lata 2007 – 2015

Spółka otwiera kolejne biura obsługi klientów. Rozpoczyna modernizację programu C.R.E.T. do obsługi i wymiany bazy danych o nieruchomościach. Prezesem Zarządu zostaje Pan Łukasz Drągowski, skład Zarządu jest trzyosobowy. W dniu 26 lipca 2007 roku Emitent przystosowuje Statut do zasad: „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Dokonuje się zamiany Akcji

Serii B na akcje na okaziciela. W listopadzie NWZA podwyższa kapitał zakładowy w drodze publicznej emisji Akcji Serii C. W czerwcu 2008 Spółka rezygnuje z przeprowadzenia emisji, co Zarząd uzasadnia kryzysem na rynkach finansowych. We wrześniu 2008 roku Akcje Serii B zostają notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent rozpoczyna działalność w zakresie aktywnego obrotu nieruchomościami. W roku 2009 Spółka wdraża nową wersję oprogramowania C.R.E.T. 7.0. Ze względu na niską opłacalność działalności Emitent likwiduje wydawnictwa drukowane i rozpoczyna przygotowania do emisji wydawnictw elektronicznych. W kwietniu 2009 r. Sąd rejestruje emisję 1.100.000 Akcji imiennych Serii C, następuje podniesienie kapitału do kwoty 10.450.000 złotych. Akcje objął Pan Łukasz Drągowski. W czerwcu ZWZA podnosi kapitał do kwoty 12.450.000 złw drodze emisji Akcji Serii D z prawem poboru dla akcjonariuszy posiadaczy akcji zwykłych Serii B. Prezesem Zarządu zostaje Pani Małgorzata Drągowska, Przewodniczącym Rady Nadzorczej Pan Łukasz Drągowski. W styczniu 2010 r. Sąd rejestruje emisję 2.000.000 Akcji Serii D, kapitał Spółki wynosi 12.450.000 akcji. W marcu Emitent rejestruje w systemach Internetowych Portal ogłoszeniowy www.cret.pl. W pierwszym kwartale cała suma pozyskana z emisji Akcji Serii D zostaje wykorzystana zgodnie z planami Emitenta. W czerwcu 2010 roku ZWZA uchwala podniesienie kapitału do kwoty 18.450.000 złotych w drodze emisji Akcji Serii E z prawem poboru dla akcjonariuszy posiadaczy Akcji zwykłych Serii B oraz Serii D. W roku 2011 spółka kontynuowała prowadzoną działalność przychody w stosunku do 2010 roku o 38,6% i osiągnęliśmy zysk netto w wysokości 403,9 tys. złotych. Spółka prawie dwukrotnie powiększyła przychody z tytułu kupna, sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wdrożyła program oszczędnościowy i dokonała reorganizacji sieci biur eksploatacyjnych. W styczniu 2011 roku została wprowadzona do obrotu giełdowego emisja akcji 6.000.000 serii E natomiast w grudniu 2011 roku wprowadzono do obrotu giełdowego 880.000 akcji Serii A2. W roku 2012 Spółka kontynuowała działalność w zakresie pośrednictwa w zakresie obrotu nieruchomościami. Wynik finansowy Spółki za 2012 rok, który wykazał stratę w wysokości 3,6 mln był odzwierciedleniem sytuacji rynkowej oraz wprowadzonych zmian w zakresie księgowania kosztów Spółka podjęła działania mające na celu ograniczenie kosztów i zwiększenie sprzedaży w podstawowych segmentach działalności. W maju 2012 Spółka nabyła 370.000 akcji własnych w ramach udzielonego upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki. W dniu 13 lipca 2012 roku zawarty został z Idea Bank S.A. aneks do umowy kredytowej z dnia 30 czerwca 2011 roku, w drodze którego kredyt udzielony został na kolejne 24 miesiące, linię kredytową odnowiono na kolejne 12 miesięcy. W dniu 17 lipca 2012 roku Spółka podpisała z Bankiem Ochrony Środowiska S.A., aneks nr 3 do umowy kredytowej kredytu obrotowego z dnia 19 grudnia 2007 roku, na mocy którego dokonano przedłużenia umowy do dnia 19 lipca 2014 roku. W roku 2013 Spółka poniosła stratę netto na prowadzonej działalności w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami w wysokości 1,4 mln zł. W roku 2013 dokonana została zmiana wysokości kapitału zakładowego do kwoty 13.837.500,00 złotych a także zmiana wartości nominalnej jednej akcji spółki do kwoty 0,75 zł.

W roku 2014 Spółka na działalności operacyjnej poniosła stratę netto w wysokości 1,36 mln zł. Problemy na rynku nieruchomości oraz ograniczona przez banki akcja kredytowa spowodowała osiągnięcie przez Spółkę wykazanej Sprawozdaniem Finansowym Straty. Uchwałą nr 15 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy za rok 2013 Walne Zgromadzenie podwyższyło wartość nominalną jednej akcji z 0,75 zł do 7,50 złotego., rozpoczynając tym proces scalania (połączenia akcji) zgodnie z wymaganiami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, który zobowiązał Spółki o niskiej wycenie pojedynczych akcji do przeprowadzenia programów naprawczych. W związku z rozpoczęciem procesu scalania akcji, podjęta została uchwała w sprawie jednolitego tekstu statutu (Uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD. Drągowski S.A.). Rejestracja podwyższenia wartości nominalnej akcji oraz związane z nią zmiany Statutu dokonane zostały postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w

Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 13 czerwca 2014 roku. Wysokość kapitału zakładowego po zarejestrowaniu jego zmian wyniosła 13.837.500,- złotego i dzieliła się na 1.845.000 akcji po 7,50,- złotego każda z nich.

Lata 2015 – 2016

W roku 2015 doszło do gruntownej reorganizacji Spółki oraz zmiany kierunku jej rozwoju.

Do 20 kwietnia 2015r. Emitent prowadził działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, na którym to rynku, utrzymywała się niekorzystna sytuacja związana z udzielaniem kredytów hipotecznych zarówno w zakresie oceny zdolności kredytowej jak i wciąż wysokiego oprocentowania tych kredytów (pomimo obniżonych stóp procentowych), co przy niekorzystnej i mało stabilnej sytuacji ekonomicznej doprowadziło do dalszego wyhamowania akcji kredytowej i rezygnacji części potencjalnych nabywców z dokonania zakupu własnego lokalu, szczególnie z wtórnego rynku nieruchomości (brak dopłat rządowych za zakup lokalu). Pierwszy kwartał 2015 roku w którym Spółka prowadziła jeszcze działalność operacyjną w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami to trzymająca się nadpodaży mieszkań i stosunkowo niewielka liczba transakcji, w proporcji do liczby oferowanych do sprzedaży lokali. Można go określić jako okres względnej stabilizacji, która może potrwać jeszcze rok lub dwa. Należy zauważyć, że rynek warszawskich nieruchomości mieszkaniowych wciąż pozostaje w znacznym stopniu zdominowany przez rynek deweloperski. W związku z trwającą sytuacją na rynku oraz pojawieniem się inwestora strategicznego doszło do zawarcia przez Spółkę Umowy inwestycyjnej z dnia 20.04.2015r. W maju 2015r. doszło również do zmiany w organach Emitenta, nom osobowym uległ skład Zarządu oraz cały Skład Rady Nadzorczej.

Emitent po dniu wydzielenia przedsiębiorstwa zgodnie z Umową Inwestycyjną 20.04.2015r. podjął działania mające na celu restrukturyzację Spółki oraz podjęcie działalności gospodarczej w sektorze finansów, Emitent poczynił inwestycje w Obligacje korporacyjne wyemitowane przez Spółkę Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. w Warszawie. Aktualnie Emitent posiada 929 (dziewięćset dwadzieścia dziewięć) obligacji imiennych pieniężnych serii D o wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 4.645.000,00 zł (cztery miliony sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych). Emitent w roku obrotowym 2015 planował rozpoczęcie działalności w zakresie udzielania pożyczek na rzecz wybranych podmiotów. W szczególności w tym zakresie Emitent planował wykorzystać środki pozyskane z Emisji akcji serii F na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2015r. Jednakże ze względu na działania Komisji Nadzoru Finansowego Emitent musiał czasowo wstrzymać działania w tym zakresie. Powyższe czynniki o szczególnym charakterze miały wpływ osiągnięte w roku 2015r. przez Emitenta wyniki finansowe. W roku 2016 Emitent nadal prowadził działania w ramach nowych segmentów rynku oraz kontynuował przyjętą w roku 2015 strategię rozwoju.

W roku 2016r. Emitent z sukcesem przeprowadził emisję akcji serii F o wartości nominalnej 2.767.500,00zł. oraz wartości emisyjnej 4.981.500,00 zł.

Do końca 2017 roku Zarząd zamierza przeznaczyć przychód oraz kapitał z obligacji na rozwój działalności w zakresie udzielania pożyczek oraz działalność inwestycyjną spółki na dużą skalę , co w ocenie zarządu zapewni spółce osiągnięcie znacznych przychodów.

6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.952.000,00 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych 00/100) i dzieli się na 29.520.000 (dwadzieścia dziewięć milionów pięćset dwadzieścia tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy)każda, w tym:

- akcje serii A w ilości 895.000 (osiemset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, które dzielą się na:
- akcje serii A1 w ilości 651.000 (sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych od numeru 000.001 do numeru 651.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja; oraz
- akcje serii A2 w ilości 244.000 (dwieście czterdzieści cztery tysiące) akcji na okaziciela od numeru 651.001 do numeru 895.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- akcje serii B w ilości 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 00.001 do numeru 40.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- akcje serii C w ilości 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 110.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- akcje serii D w ilości 200.000 (dwieście tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 200.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- akcje serii E w ilości 600.000 (sześćset tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 000.001 do numeru 600.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
- akcje serii F w ilości 27.675.000 (dwadzieścia siedem milionów sześćset siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji na okaziciela od numeru 00000001 do numeru 27675000, o wartości nominalnej 0,10zł każda akcja.

Tworzenie kapitałów Emitenta podlega zasadom powszechnie obowiązującego prawa. W szczególności tworzenie kapitałów i zmiana ich wysokości w spółce zależy od decyzji Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. W pozostałym zakresie zastosowanie znajdują powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W szczególności o tworzeniu kapitałów w Spółce decyduje Walne Zgromadzenie.

Statut Emitenta zawiera upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w brzmieniu:

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do 28.04.2019 roku , do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 10.000.005 zł (słownie: dziesięć milionów pięć złotych) poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela (kapitał docelowy).
2. Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
3. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
5. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.

Akcje serii G objęte niniejszym Memorandum emitowane są w ramach kapitału docelowego w oparciu o upoważnienie zawarte w § 7.4 Statutu Spółki.

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

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 do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa.

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 Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta przewiduje w § 7.4. Statutu Spółki upoważnienie dla zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego.

Statut Emitenta przewiduje w § 7.4. Statutu Spółki upoważnienie dla zarządu do podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego o kwotę 10.000.005 zł w drodze emisji akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł w liczbie 100.000.050 akcji. Upoważnienie wygasa z upływem trzech lat od jego udzielenia. Emitent dokonał w oparciu o opisane powyżej upoważnienie emisji 27.675.000 akcji serii F oraz 56.088.000 akcji serii G objętych niniejszym Memorandum.

10. Rynki papierów wartościowych, na których są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe

Akcje Emitenta notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Akcje Emitenta nie są notowane na innych rynkach. Nie są notowane również żadne inne papiery wartościowe Emitenta na innych rynkach.

11. Zasady tworzenia kapitałów

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. W pozostałym zakresie zastosowanie znajdują powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W szczególności o tworzeniu kapitałów w Spółce decyduje Walne Zgromadzenie.

Statut Emitenta zawiera upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Ani Emitentowi ani żadnym emitowanym przez niego jakimkolwiek papierom wartościowym nie został nigdy przyznany rating.

13. 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, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

14. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie zachodzą żadne powiązania osobowe oraz kapitałowe.

15. Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Pomiędzy członkami organów Spółki oraz pomiędzy Emitentem i osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Spółki nie zachodzą żadne powiązania osobowe oraz kapitałowe

16. Podstawowe informacje o podstawowych 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 w podziale na segmenty działalności

Podstawowe informacje o działalności Emitenta umieszczone zostały w punkcie 25 poniżej niniejszego Memorandum Informacyjnego.

17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

W dniu 07.03.2016r. Spółka objęła 1.596 (tysiąc pięćset dziewięćdziesiąt sześć) obligacji imiennych pieniężnych serii A o wartości nominalnej 5.000 zł (pięć tysięcy złotych) każda o łącznej wartości nominalnej 7.980.000,00 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) wyemitowanych przez spółkę RACZAM Sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (KRS 0000665247).

Objęcie obligacji spółki RACZAM S.A. nastąpiło po cenie emisyjnej 5.000 zł każda tj. za łączną cenę emisyjną w wysokości 7.980.000,00 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje są oprocentowane w wysokości stawki WIBOR 3M powiększonej o 4% w skali roku, oprocentowanie będzie płatne w terminie wykupu obligacji.

Termin wykupu obligacji ustalony został na dzień 31.12.2018r. Cena wykupu obligacji przez RACZAM Sp. z o.o. została określona na równi ich wartości nominalnej tj. 5.000 zł za każdą obligację tj. za łączną cenę 7.980.000,00 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych) która to kwota będzie powiększona o należne Emitentowi odsetki.

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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

19. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowań

POSTĘPOWANIE 1

PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA:

Przeciwko Spółce wniesione zostało powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Platynowe Inwestycje S.A. z dnia 25 września 2015 roku w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki akcji z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji prywatnej akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki. Pozew zawiera wniosek ewentualny o uchylenie przedmiotowej uchwały.

WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU:

187.000.000 zł – Emitent wskazuje jednak, że wartość przedmiotu sporu nie odzwierciedla dochodzonego przez powoda roszczenia, którym jest stwierdzenie nieważności Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Platynowe Inwestycje S.A. z dnia 25 września 2015 roku

DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA:

W dniu 10 listopada 2015r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu.

Pozew opatrzony jest datą 25 października 2015r.

STRONY WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA:

Powód: Akcjonariusz – osoba fizyczna

Pozwana: Platynowe Inwestycje S.A.

W dniu 2 listopada 2015 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przystąpił do postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy w sprawie zaskarżenia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Platynowe Inwestycje SA z dnia 25 września 2015 r.

STANOWISKA EMITENTA:

Platynowe Inwestycje S.A., wniosła o stwierdzenie nieważności uchwały nr 6 z dnia 25 września

2015 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Platynowe Inwestycje S.A. lub ewentualne uchylenie powyższej uchwały oraz oświadczyła, że przychyliła się do wniosku powoda.

W ocenie Spółki stanowisko powoda nie znajduje uzasadnienia w stanie faktycznym i prawnym sprawy. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Platynowe Inwestycje S.A. zwołane na dzień 25 września 2015 r. zostało zwołane i **procedowało zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w tym w szczególności zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu spółek handlowych, w tym podejmując Uchwałę nr 6 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji prywatnej akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki.** W szczególności należy podkreślić, że wszelkie wymogi formalne niezbędne dla podjęcia przez Walne Zgromadzenie z dnia 25.09.2015r. uchwał zostały dochowane.

Zarząd Platynowe Inwestycje S.A. po przeanalizowaniu wszystkich aspektów sprawy oraz w związku z wątpliwościami podniesionymi przez Komisję Nadzoru Finansowego odnośnie sporządzonej wyceny udziałów spółki Srebrne Inwestycje Sp. z o.o. , podjął decyzję o cofnięciu wniosku o zmianę danych w rejestrze przedsiębiorców z dnia 28.09.2015 r., które wpisane zostały do Rejestru Przedsiębiorców Postanowieniem z dnia 19 października 2015 r. wydanym przez Referendarza Sądowego Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS (sygn. akt WA XII NS-REJ.KRS/067041/15/240). Oświadczenie to zostało przez Spółkę złożone w Sądzie w dniu 18.11.2015r.

Mając na uwadze powyższe okoliczności oraz podjęte czynności zmierzające do wykluczenia z obrotu prawnego Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Platynowe Inwestycje S.A. z dnia 25 września 2015 r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji prywatnej akcji serii F oraz zmiany Statutu Spółki, a także dobro akcjonariuszy Platynowe Inwestycje S.A., ze względu na podniesione wątpliwości w zakresie dokumenty wyceny aportu spółki Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. tj. *Raportu z oszacowania wartości udziałów Srebrne Inwestycje Sp. z o.o. z dnia 31.07.2015r* sporządzonego przez biegłego rewidenta Wojciecha Pisarskiego, jednak nie podzielając argumentacji podniesionej przez powoda Spółka przychyliła się do wniosku powoda o stwierdzenie nieważności uchwały nr 6 nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25.09.2015r.

Spółka podkreśla, że główną przyczyną przychylenia się do wniosku powoda był fakt zawieszenia notowań jej akcji przez zarząd Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie na wniosek Komisji Nadzoru Finansowego. W opinii Spółki Komisja Nadzoru Finansowego bezzasadnie ingeruje w sferę decyzji akcjonariuszy i stosuje nieuzasadniony nacisk na Spółkę Platynowe Inwestycje SA podejmując działania wstrzymujące obrót akcjami spółki i wobec tego Zarząd dla dobra akcjonariuszy zmuszony był do podjęcia czynności, które mogły spowodować przywrócenie obrotu akcjami spółki, w związku z tym Spółka przychyliła się do wniosku powoda

W dniu 15.01.2016r. Zarząd powziął informację o uchyleniu przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy KRS postanowienia o rejestracji zmian z dnia 19.10.2015 r. okoliczność ta jednak nie została jeszcze rozpoznana przez Sąd w ramach opisanego powyżej postępowania.

POSTĘPOWANIE 2

PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA:

Uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r. w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Spółki do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w Spółce A. Drągowski sp. z o.o. lub zrzeczenie się przez Spółkę prawa domagania zwrotu aportu.

WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU:

4.500.000 zł. Emitent wskazuje jednak, że wartość przedmiotu sporu nie odzwierciedla dochodzonego przez powoda roszczenia, którym jest uchylenie ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26.05.2015r.

DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA:

W dniu 17.11.2015r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu.

Pozew opatrzony jest datą 24.06.2015r.

STRONY WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA:

Powód: Akcjonariusz – osoba fizyczna

Pozwana: AD. Drągowski S.A. (obecnie Platynowe Inwestycje S.A.)

W dniu 2 grudnia 2015 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przystąpił do postępowania cywilnego przed Sądem Okręgowym w Warszawie XX Wydział Gospodarczy w sprawie o uchylenie lub ewentualnie stwierdzenie nieważności uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki AD. DRĄGOWSKI S.A. (obecnie Platynowe Inwestycje S.A.) z dnia 26 maja 2015 r. w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Emitenta do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz uchwały nr 17 ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w spółce A. Drągowski Sp. z o.o. lub zrzeczenie się przez Emitenta prawa domagania zwrotu aportu.

STANOWISKA EMITENTA:

Platynowe Inwestycje SA (uprzednio AD. Drągowski S.A.), w związku z pozwem pozw z dnia 24 czerwca 2015 r. o uchylenie uchwały nr 16 oraz 17 z dnia 26 maja 2015 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD. Drągowski S.A. lub ewentualnie o stwierdzenie nieważności powyższych uchwał, wniosła o oddalenie powództwa w całości.

Pozwem z dnia 24 czerwca 2015 r. powód wniósł o uchylenie na podstawie art. 422 K.s.h., ewentualnie o stwierdzenie nieważności na podstawie art. 425 K.s.h., uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia AD. Drągowski S.A.:

-Uchwały nr 16 w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie, jako wkład niepieniężny oraz zbycie przedsiębiorstwa Spółki do spółki A. Drągowski Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, dalej zwanej Uchwałą nr 16;

-Uchwały nr 17 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów w Spółce A. Drągowski Sp. z o.o. lub zrzeczenia się przez Spółkę prawa domagania zwrotu aportu, dalej zwanej Uchwałą nr 17.

Z powodu ich sprzeczności z dobrymi obyczajami oraz godzenia w interes spółki i pokrzywdzenia akcjonariuszy mniejszościowych, ewentualnie z powodu sprzeczności z przepisami prawa.

Roszczenie powoda objęte pozwem z dnia 24 czerwca 2015 r. jest w całości bezpodstawne i nie znajduje uzasadnienia w stanie faktycznym i prawnym sprawy.

Powód całość żądania pozwu opiera na jednej przesłance, a to nieprawidłowej w jego ocenie wycenie zorganizowanego przedsiębiorstwa AD. Drągowski S.A. wskazanego w Uchwale nr 16 ZWZ pozwanej spółki , którego wartość określona została na kwotę 4.500.000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset tysięcy złotych).

Przyjęta wartość aportu przedsiębiorstwa Spółki na potrzeby transakcji z dnia 20 kwietnia 2015r. wynikała ze średniej wartości kapitalizacji Spółki na rynku regulowanym GPW S.A. w Warszawie (notowań kursu akcji spółki) z miesięcy bezpośrednio poprzedzających zawarcie Umowy Inwestycyjnej z dnia 20.04.2015r.

Kapitalizacja giełdowa dokonana w oparciu o kurs akcji Spółki przedstawiała zatem wartość godziwą spółki i jej przedsiębiorstwa, a więc wartość za którą możliwe jest dokonanie określonej transakcji na rynku (wartość rynkowa).

Fakt notowania akcji spółki na publicznym rynku umożliwił określenie kapitalizacji giełdowej całej Spółki i ustalenie wartości jej przedsiębiorstwa , w oparciu i na bazie kursu notowań jej akcji, a więc na podstawie zupełnie niezależnej od Zarządu Spółki i innych osób z nią powiązanych, faktycznej, rynkowej wartości tej Spółki.

Zarząd jest zdania, że przyjęta na potrzeby transakcji wycena przedsiębiorstwa Spółki w oparciu o wartość Spółki określoną na bazie notowań akcji Spółki w ramach obrotu na rynku regulowanym była prawidłowa.

POSTĘPOWANIE 3

PRZEDMIOT POSTĘPOWANIA:

Stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Platynowe Inwestycje S.A. z dnia 7 marca 2016r.

WARTOŚĆ PRZEDMIOTU SPORU:

13 653 000 zł

DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA:

W dniu 30.05.2016r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu.

Pozew opatrzony jest datą 06.04.2016r.

STRONY WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA:

Powód: Akcjonariusz – osoba fizyczna

Pozwana: Platynowe Inwestycje S.A.

STANOWISKA EMITENTA:

Pozwem z dnia 6 kwietnia 2016 r. powód wniósł o stwierdzenie nieważności ewentualnie o uchylenie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia pozwanej z dnia 7 marca 2016r. w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki. W uzasadnieniu pozwu w zakresie stwierdzenia nieważności Uchwały powód podniósł, że sytuacja Spółki na dzień podjęcia Uchwały nie wymagała obniżania kapitału zakładowego celem wyrównania strat Spółki. Na uzasadnienie roszczenia o uchylenie uchwały powód podniósł również, że podjęcie Uchwały było sprzeczne z dobrymi obyczajami oraz stanowi działanie na szkodę Spółki.

Jednocześnie wraz z pozwem powód wniósł o zabezpieczenie powództwa poprzez wstrzymanie wykonania Uchwały oraz połączyć sprawę wraz ze sprawą o uchylenie ewentualnie stwierdzenie

nieważności uchwał nr 16 oraz 17 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia pozwanej z dnia 26 maja 2015r.

Pozwana oświadczyła, że powództwo jest w całości bezpodstawne i jako takie powinno zostać oddalone w całości a jednocześnie podniosła, że nie zachodzą żadne podstawy do udzielenia powodowi zabezpieczenia zgodnie z jego wnioskiem oraz, że nie ma żadnych podstaw do połączenia niniejszej sprawy ze sprawą o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 maja 2015r. i w tym zakresie wnioski powoda powinny zostać oddalone.

20. 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 nie jest obciążony zobowiązaniami, które mogłyby mieć wpływ na realizację obowiązków Emitenta wobec akcjonariuszy lub mogących negatywnie wpływać na jego działalność.

21. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Memorandum Informacyjnym.

Za rok 2015 Emitent osiągnął następujące wyniki finansowe:

- przychody netto ze sprzedaży w wysokości: 2 515 tys. złotych
- strata z działalności operacyjnej w wysokości - 9 345 tys. złotych
- strata netto w wysokości - 9 263 złotych
- aktywa razem: 191 765 tys. złotych

W ocenie Zarządu istotnymi zdarzeniami mającym wpływ na wynik finansowy za rok 2015 były następujące wydarzenia:

W okresie objętym sprawozdaniem Emitent prowadził działalność gospodarczą w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami, na którym to rynku, utrzymywała się niekorzystna sytuacja związana z udzielaniem kredytów hipotecznych zarówno w zakresie oceny zdolności kredytowej jak i wciąż wysokiego oprocentowania tych kredytów (pomimo obniżonych stóp procentowych), co przy niekorzystnej i mało stabilnej sytuacji ekonomicznej doprowadziło do dalszego wyhamowania akcji kredytowej i rezygnacji części potencjalnych nabywców z dokonania zakupu własnego lokalu, szczególnie z wtórnego rynku nieruchomości (brak dopłat rządowych za zakup lokalu). Pierwszy kwartał 2015 roku w którym Spółka prowadziła jeszcze działalność operacyjną w zakresie pośrednictwa w obrocie nieruchomościami to trzymająca się nadpodaży mieszkań i stosunkowo niewielka liczba transakcji, w proporcji do liczby oferowanych do sprzedaży lokali. Można go określić jako okres względnej stabilizacji, która może potrwać jeszcze rok lub dwa. Należy zauważyć, że rynek warszawskich nieruchomości mieszkaniowych wciąż pozostaje w znacznym stopniu zdominowany przez rynek deweloperski. Trudno liczyć na szybkie ożywienie na rynku wtórnym ze względu na obniżenie stóp procentowych. Skala obniżek wciąż jest niewielka a oprocentowanie nie przystaje do realiów kredytowych innych krajów unijnych. Okresu wzrostu rynku można spodziewać się dopiero w perspektywie kilku lat, co potwierdzałoby doświadczenie

rozwiniętych rynków kapitalistycznych, na których nigdy okres obniżki i stabilizacji rynku nie trwał dłużej niż pięć lat. Opisana wyżej sytuacja miała negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w pierwszym półroczu.

Do dnia wydzielenia i zbycia przedsiębiorstwa Spółki tj. do dnia 20 kwietnia 2015r. w spółce występowały zobowiązania warunkowe w związku z udzielonymi gwarancjami i poręczeniami na rzecz otrzymanych kredytów wynikających z Umowy: z dnia 19 grudnia 2007 roku, przedłużona czterema aneksami, zawarta na okres od 19.12.2007 r. do 18 lipca 2016 r., kredytodawca Bank Ochrony Środowiska S.A. Siedziba: Warszawa, ul. Żelazna 32, Numer umowy 422/12/2007/1287/K/OBR. Przedmiot kredyt obrotowy odnawialny. Aneksem nr 4 z dnia 18 lipca 2014 r., wartość kredytu została podniesiona z 3.000.000,-zł do kwoty 3.600.000,- zł, oprocentowanie kredytu jest zmienne, ustalone na stawkę WIBOR dla trzymiesięcznych depozytów w PLN. Marża banku wynosiła 3,00 punkty procentowe w stosunku rocznym. Odsetki od wykorzystanego kredytu nalicza się w miesięcznych okresach obrachunkowych, których kwota obciąża rachunek kredytobiorcy w ostatnim dniu każdego miesiąca. Kredyt przeznaczony na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej, to jest skupu i sprzedaży lokali na zlecenie klientów. Zabezpieczenie: weksel własny spółki In blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku prawo bankowe (Dz. U. Nr 72, poz. 665 z 2002 roku z późniejszymi zmianami), hipoteka kaucyjna do kwoty 5.600.000,- zł na nieruchomości należącej do Lecha i Małgorzaty Drągowskich oraz cesja praw z polis ubezpieczeniowych od ognia i zdarzeń losowych.

Zgodnie z umową inwestycyjną z dnia 20.04.2015r. wszystkie zobowiązania warunkowe oraz aktywa warunkowe zostały wniesione aportem do spółki A. Drągowski Sp. z o.o.

Emitent po dniu wydzielenia przedsiębiorstwa zgodnie z Umową Inwestycyjną 20.04.2015r. podjął działania mające na celu restrukturyzację Spółki oraz podjęcie działalności gospodarczej w sektorze finansów, Emitent poczynił inwestycje w Obligacje korporacyjne wyemitowane przez Spółkę ZAMZAW Sp. z o.o. w Warszawie.. W szczególności w tym zakresie Emitent planował wykorzystać środki pozyskane z Emisji akcji serii F na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2015r. Jednakże ze względu na działania Komisji Nadzoru Emitent musiał czasowo wstrzymać działania w tym zakresie.

Komisja Nadzoru Finansowego Dnia 3 listopada 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) podjęła uchwałę w sprawie przekazania do publicznej wiadomości informacji o poniższych działaniach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w spółce publicznej Platynowe Inwestycje SA z siedzibą w Warszawie, której akcje notowane są na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę

Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwała ta oraz działania KNF w tym okresie wstrzymały realizację wszelkich planów Emitenta w tym w szczególności wykorzystania środków z nowej emisji akcji. Zawieszeniu również uległy notowania akcji Emitenta, które jednak w roku 2016 zostały wznowione. Na dzień dzisiejszy uchwały z dnia 25 września 2015r. w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego zostały skutecznie uchylone a zarejestrowane w KRS zmiany z nich wynikające zostały również wycofane. Na chwilę obecną toczy się przeciwko Spółce postępowanie przed KNF w przedmiocie wykluczenia Spółki z obrotu.

22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w Rozdziale V

Emitent informuje po sporządzeniu danych finansowych o których mowa w Rozdziale V Emitent przeprowadził z sukcesem emisję akcji serii F o łącznej wartości nominalnej 2.767.500,00 zł oraz łącznej wartości emisyjnej 4.981.500,00 zł.

Nie wystąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta po sporządzeniu danych finansowych o których mowa w Rozdziale V.

23. Informacje na temat osób zarządzających i osób nadzorujących przedsiębiorstwo Emitenta

Mateusz Kierzkowski – Prezes Zarządu

Pan Mateusz Kierzkowski jest absolwentem Towarzystwa Edukacji Bankowej Szkoła Europejska EuroCollege na kierunku administracja – specjalizacja: prawo UE.

Pan Mateusz Kierzkowski posiada duże doświadczenie w zarządzaniu i kierowaniu personelem oraz z zakresu marketingu. Wykorzystywał swoje doświadczenie zawodowe przy wdrażaniu przemyślanych strategii działania opartych na reakcjach rynkowych, w trakcie świadczenia pracy m.in. dla PZU Życie S.A., Deutsche Bank Polska S.A., Work-Info oraz Randstad Polska Sp. z o.o. Sztuka komunikacji opanowana do perfekcji pozwalała na skuteczną realizację zleconego procesu rekrutacji pracowników świadczących pracę na terenie PKN Orlen S.A oraz Auchan Polska Sp. z o.o.

Pan Mateusz Kierzkowski ukończył szereg szkoleń w zakresie negocjacji, komunikacji interpersonalnej oraz zarządzania. Od 2015 roku związany z rynkiem kapitałowym.

Pan Mateusz Kierzkowski nie był prawomocnie skazany za przestępstwa oszustwa oraz nie został na niego nałożony zakaz działania jako członek organów spółek prawa handlowego. Pan Mateusz Kierzkowski w okresie ostatnich 5 lat nie zasiadał w organach podmiotów prawa handlowego, wobec których przeprowadzana była procedura upadłości, co do której ustanowiony został Zarząd komisyjny lub które podlegały likwidacji.

Pan Mateusz Kierzkowski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie jest członkiem organów podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki. Pan Mateusz Kierzkowski nie figuruje w rejestrze dłużników nie wypłacalnych.

Agnieszka Gujgo – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Pani Agnieszka Gujgo, posiada wykształcenie wyższe ekonomiczne, jest absolwentką Politechniki Warszawskiej, Kolegium Nauk Ekonomicznych i Społecznych. Ukończyła liczne szkolenia w zakresie zarządzania firmami oraz zarządzania personelem.

Pani Agnieszka Gujgo posiada wieloletnie doświadczenie na stanowiskach kierowniczych oraz menadżerskich związanych z finansami, audytem wewnętrznym oraz turystyką, kolejno w PHU Electroland, Investment Friends Electroland Sp. z o.o., Urlopy.pl S.A. oraz INVESTMENT FRIENDS S.A.

Obecnie Pani Agnieszka Gujgo zatrudniona jest w Spółce Urlopy.pl Sp. z o.o. na stanowisku Dyrektora ds. zarządzania zasobami ludzkimi oraz pełni funkcje Prezesa Zarządu w spółkach:

Urlopy.pl Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku, Fly.pl S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Investment Friends SA z siedzibą w Płocku.

Pani Agnieszka Gujgo nie była prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie został na nią nałożony zakaz działania jako członek organów spółek prawa handlowego.

Pani Agnieszka Gujgo w okresie ostatnich 5 lat nie zasiadała w organach podmiotów prawa handlowego, wobec których przeprowadzana była procedura upadłości, co do której ustanowiony został Zarząd komisaryczny lub które podlegały likwidacji.

Pani Agnieszka Gujgo nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie jest członkiem organów podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki.

Pani Agnieszka Gujgo nie figuruje w rejestrze dłużników nie wypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS.

Ina Liashkova - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Pani Ina Liashkova posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentką Białoruskiego Instytutu Prawa w Mińsku na kierunku prawa międzynarodowego. Obecnie studiuje na ostatnim roku studiów magisterskich na kierunku Ekonomia na Uczelni Łazarskiego w Warszawie.

Pani Ina Liashkova posiada duże doświadczenie w prowadzeniu spraw oraz dokumentacji związanych z działalnością Instytucji Państwowych i prywatnych. Pani Ina Liashkova wykorzystywała swoje doświadczenie zawodowe w trakcie pracy m.in. w Ministerstwie Sprawiedliwości Białorusi w Mińsku, Prokuraturze w Mińsku, Ministerstwie Spraw Zagranicznych w Mińsku, Spółce Ekspert Logistic, Wincor Nixdorf Sp. z o.o. Od 2013 roku związana z rynkiem kapitałowym.

Pani Ina Liashkova nie była prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie został na nią nałożony zakaz działania jako członek organów spółek prawa handlowego. Pani Ina Liashkova w okresie ostatnich 5 lat nie zasiadała w organach podmiotów prawa handlowego, wobec których przeprowadzana była procedura upadłości, co do której ustanowiony został Zarząd komisaryczny lub które podlegały likwidacji.

Pani Ina Liashkova nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie jest członkiem organów podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki. Pani Ina Liashkova nie figuruje w rejestrze dłużników nie wypłacalnych.

Kamil Konrad Koralewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Pan Kamil Konrad Koralewski posiada wykształcenie średnie. Obecnie studiuje na Wydziale Nauk Ekonomicznych, kierunek: Ekonomia Uniwersytetu Warszawskiego oraz na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego. Od 2015 roku zatrudniony w Golden Floor w Warszawie. Pan Kamil Konrad Koralewski nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu.

W okresie ostatnich pięciu lat Pan Kamil Konrad Koralewski nie został skazany za przestępstwo oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek

organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. W okresie ostatnich pięciu lat Pan Kamil Konrad Koralewski nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jak również, nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pan Kamil Konrad Koralewski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Eliza Sylwia Studzińska - Członek Rady Nadzorczej

Pani Eliza Sylwia Studzińska posiada wykształcenie średnie. Obecnie studiuje na Wydziale Rolnictwa i Biologii w Szkole Głównej Gospodarstwa Wiejskiego w Warszawie. Pani Eliza Sylwia Studzińska nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej jako współnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organu. W okresie ostatnich pięciu lat Pani Eliza Sylwia Studzińska nie została skazana za przestępstwo oszustwa oraz w okresie ostatnich pięciu lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego. W okresie ostatnich pięciu lat Pani Eliza Sylwia Studzińska nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego. Pani Eliza Sylwia Studzińska nie prowadzi konkurencyjnej działalności w stosunku do działalności Emitenta, ani nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

Pani Eliza Sylwia Studzińska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Gabriela Mariola Zawitowska - Członek Rady Nadzorczej

Pani Gabriela Zawitowska posiada wykształcenie wyższe, jest absolwentką Uniwersytetu Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy na kierunku Filologia Polska.

Pani Gabriela Zawitowska posiada duże doświadczenie z zakresu marketingu, pozyskiwania oraz obsługi kontrahentów. Pani Gabriela Zawitowska wykorzystywała swoje doświadczenie zawodowe przy w trakcie pracy m.in. w Telecomconsulting, Media Spectrum, Multiservice Sp. z o.o.

Od 2015 pracuje na stanowisku Asystenta Biura Zarządu w Spółce ELKOP S.A.

Pani Gabriela Zawitowska nie była prawomocnie skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie został na nią nałożony zakaz działania jako członek organów spółek prawa handlowego. Pani Gabriela Zawitowska w okresie ostatnich 5 lat nie zasiadała w organach podmiotów prawa handlowego, wobec których przeprowadzana była procedura upadłości, co do której ustanowiony został Zarząd komisyjny lub które podlegały likwidacji.

Pani Gabriela Zawitowska nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do Spółki oraz nie jest członkiem organów podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną w stosunku do Spółki. Pani Gabriela Zawitowska nie figuruje w rejestrze dłużników nie wypłacalnych.

Członkowie organów Emitenta nie pełnili w okresie ostatnich 5 lat funkcji nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w powyższym okresie znalazły się w stanie upadłości. Nie zostali pozbawieni przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie zostali skazani prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 149, 590, 591 Kodeksu spółek handlowych lub na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Nie toczyło się oraz nie zostało zakończone względem niej w okresie ostatnich 2 lat jakiegokolwiek postępowanie cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe.

23. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy, wraz z informacjami o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności emitenta,

Lp.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	INNOVATIVE COMMERCE AS Pośrednio przez spółkę RACZAM Sp. z o.o.	19.245.161	65,19	19.896.161	65,94
2	Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o.	4 770 000	16,16	4 770 000	15,81
3	Pozostali	5 504 839	18,64	4 853 839	16,44

Emitent informuje, że nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy emitenta, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

24. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

Opis działalności Emitenta

Obecnie Emitent skupia swoje działania w sektorze finansowym. Spółka poczyniła pierwsze inwestycje kapitałowe oraz poczyniła przygotowania do podjęcia działalności w zakresie udzielania pożyczek gotówkowych wybranym wiarygodnym podmiotom gospodarczym.

Strategia rozwoju Spółki PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. będzie częściowo realizowała zyski z inwestycji w obligacje. Pozyskane środki częściowo zostaną ulokowane w postaci inwestycji kapitałowych, a częściowo przeznaczone na prowadzenie przez Spółkę działalności w sektorze finansowym z zakresu udzielania pożyczek gotówkowych wybranym wiarygodnym podmiotom gospodarczym. Jednocześnie skupienie aktywności Spółki na wykorzystywaniu posiadanych aktywów finansowych poprzez m.in. ich lokowanie w formie zabezpieczonych pożyczek udzielanych wiarygodnym podmiotom oraz inwestycje w dłużne papiery wartościowe. Wykorzystanie posiadanego potencjału przy jednoczesnym doskonaleniu efektywności operacyjnej i realizacji

programu dalszego wzrostu przy założeniu dywersyfikacji portfela udzielanych pożyczek , wpływającego na bezpośrednie minimalizowanie ryzyka nieodłącznie towarzyszącego prowadzonej działalności gospodarczej a szczególnie zmienności zdolności obsługi długu przez pożyczkobiorcę jak również zmienności przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek. Dywersyfikacja portfela polegać będzie na dokonaniu podziału udzielanych pożyczek co do ich wartości , czasookresu na jaki zostaną udzielane jak również ich oprocentowania .

Do najistotniejszych czynników, mających bezpośredni lub pośredni wpływ na rozwój Platynowe Inwestycje S.A. należą:

- a) koniunktura na rynkach kapitałowych mająca wpływ na dokonywane inwestycje kapitałowe, ich wycenę oraz płynność papierów wartościowych
- b) kondycja i wyniki finansowe niepublicznych spółek, w które Emitent będzie chciał zaangażować kapitał
- c) sytuacja na rynku finansowym, rynku pożyczek oraz wysokość stóp procentowych, co będzie miało wpływ potencjalne działania w tym zakresie,

Główne cele strategiczne:

1. Spółka posiada min. finansowe aktywa w postaci obligacji wyemitowanych przez spółkę Raczam Sp. z o.o o wartości 7.980.000,00 zł (siedem milionów dziewięćset osiemdziesiąt tysięcy złotych). Obligacje są oprocentowane w wysokości stawki WIBOR 3M powiększonej o 4% w skali roku, oprocentowanie będzie płatne w terminie wykupu obligacji.

Emitent rozważa poszukiwanie dodatkowych źródeł finansowania swojej działalności inwestycyjnej i pożyczkowej.

Główne kierunki rozwoju:

- perspektywiczna działalność z dużym potencjałem wzrostu;
- działanie w niszy rynkowej, o dużych barierach wejścia dla konkurencji;
- wysoki poziom rentowności prowadzonego biznesu,
- dywersyfikacja sprzedaży

Rozwój Spółki uwzględniający stabilny fundament PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. poprzez:

- optymalizację procesów wewnątrz firmy i wykorzystanie posiadanych aktywów,
- inwestycje realizujące wyżej wymienione kierunki, finansowane ze środków własnych oraz finansowania zewnętrznego.

V. Sprawozdania finansowe

Sprawozdanie Finansowe za ostatni rok obrotowy oraz stanowisko biegłego Emitent publikuje w załączeniu do niniejszego Memorandum.

VI. Załączniki

- 1. Odpis z Krajowego Rejestru Sądowego**
- 2. Aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki niezarejestrowanych przez sąd**
- 3. Sprawozdanie Finansowe za rok 2015**
- 4. Stanowisko biegłego dotyczące Sprawozdania Finansowego za rok 2015**

5. Definicje i objaśnienia skrótów

EUR	Euro – środek płatniczy w Strefie euro
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku
PLN, zł, złoty	Złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Spółka, PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna, PLATYNOWE INWESTYCJE S.A., Emitent,	PLATYNOWE INWESTYCJE S.A. z siedzibą w Płocku
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych, Ustawa pdof	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2010 r. Nr 51, poz. 307, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych, Ustawa pdop	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2010 r. Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.)
VAT	VAT Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd PLATYNOWE INWESTYCJE Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku

PREZES ZARZĄDU
Mateusz Kierzkowski
 Mateusz Kierzkowski

Mateusz Kierzkowski – Prezes Zarządu
 Płock, dnia 10.03.2017r.