DOKUMENT INFORMACYJNY

VERBICOM S.A.



sporządzony na potrzeby
wprowadzenia 1.004.667 akcji serii A
do obrotu na rynku NewConnect
prowadzonym jako alternatywny system obrotu
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 14 MAJA 2014 R.

INC | Investments & Consulting

Autoryzowany Doradca

Oświadczenie Emitenta:

Nazwa (firma):	Verbicom Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-348 Poznań, ul. Skarbka 36
Numer KRS:	0000298020
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	631186720
NIP:	972-08-97-365
Telefon:	+ 48 61 864 82 40
Fax:	+ 48 61 864 82 48
Poczta e-mail:	info@verbicom.pl
Strona www:	www.verbicom.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie.

W imieniu Emitenta działają:

- Bolesław Zając – Prezes Zarządu,
- Robert Primke – Wiceprezes Zarządu,

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

Bolesław Zając
Prezes Zarządu

Robert Primke
Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy NewConnect:

Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	630316445
NIP:	778-10-24-498
Telefon:	+ 48 61 851 86 77
Fax:	+ 48 61 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@ic.poznan.pl
Strona www:	www.incsa.pl

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

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

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

Sebastian Huczek
Wiceprezes Zarządu

Spis treści

1. Informacje o emitencie ... 4
2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie ... 4
3. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ... 4
4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści, wraz z określeniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia ... 5
5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie ... 10
6. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień ... 10

6.1 Uprawnienia o charakterze korporacyjnym ... 11
6.2 Uprawnienia o charakterze majątkowym ... 15
6.3 Obowiązki i ograniczenia związane z Wprowadzonymi Instrumentami ... 17

7. Wskazanie osób zarządzających Emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania) ... 23

7.1 Osoby zarządzające Emitentem ... 23
7.2 Autoryzowany doradca ... 24
7.3 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych ... 24

8. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów ... 24
9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych ... 25

a. pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta: ... 25
b. pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta ... 25
c. pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) ... 26

10. Czynniki ryzyka ... 26

10.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta ... 26
10.2 Czynniki ryzyka związane z akcjami ... 29

11. Historia Emitenta ... 32
12. Opis działalności Emitenta ... 33
13. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% na Walnym Zgromadzeniu Emitenta ... 36
14. Informacja dodatkowa ... 36

14.1 Kapitał zakładowy ... 36
14.2 Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu ... 36
14.3 Informacja o miejscu udostępnienia dokumentów ... 37

15. Załączniki ... 38

15.1 Statut Emitenta ... 38
15.2 Odpis z KRS ... 44
15.3 Definicje skrótów ... 54

1. Informacje o emitencie

Nazwa (firma):	Verbicom Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-348 Poznań, ul. Skarbka 36
Numer KRS:	0000298020
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	631186720
NIP:	972-08-97-365
Telefon:	+ 48 61 864 82 40
Fax:	+ 48 61 864 82 48
Poczta e-mail:	info@verbicom.pl
Strona www:	www.verbicom.pl

2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 1.004.667 (jeden milion cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

3. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Zgodnie z raportem bieżącym nr 28/2013 w dniu 27 listopada 2013 r. Emitent dokonał zbycia 1.637.667 akcji własnych na rzecz inwestorów będących osobami prawnymi. Zbyte zostało 1.004.667 akcji imiennych serii A oraz 633.000 akcji zwykłych na okaziciela. Akcje zostały zbyte za łączną kwotę 982.600,20 zł, czyli 0,60 zł za akcję. W związku ze zbyciem akcji imiennych serii A, zgodnie z postanowieniami § 9 Statutu Spółki, oraz wpisem w KRS (Dział 1 Rubryka 9 pkt 1) zbyte akcje serii A utraciły uprzywilejowanie co do głosu (akcje były uprzywilejowane w stosunku dwa głosy na jedną akcję) i stały się akcjami imiennymi zwykłymi.
Zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2014 w dniu 4 grudnia 2013 r. Zarząd, działając na wniosek akcjonariuszy Spółki, na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych, podjął uchwałę o dokonaniu zamiany 1.004.667 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela serii A.
Po zbyciu i utracie uprzywilejowania, na kapitał zakładowy składało się 8.024.663 akcji, dających 11.364.663 głosów.

Informacje dotyczące sprzedaży akcji serii A:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia sprzedaży: 27.11.2013 r.

2. Data przydziału instrumentów finansowych: nie dotyczy

3. Liczba instrumentów finansowych objętych sprzedażą: 1.004.667 (jeden milion cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda

4. Stopa redukcji: redukcja nie wystąpiła

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały nabyte: 1.004.667 (jeden milion cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, zbyte akcje serii A utraciły uprzywilejowanie co do głosu i stały się akcjami zwykłymi (akcje były uprzywilejowane w stosunku dwa głosy na jedną akcję)

6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane: wskazane akcje serii A zostały sprzedane po cenie 0,60 zł za akcję

7. Liczba osób, które odpowiedziały na propozycję nabycia akcji: 3 osoby prawne

8. Liczba osób, którym nabyły akcje: 3 osoby prawne

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

10. Określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:
- przygotowania i przeprowadzenia oferty: nie wystąpiły
- wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: nie wystąpiły
- sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: nie wystąpiły
- promocji oferty: nie wystąpiły

11. Metoda rozliczenia kosztów, o których mowa w punkcie 10 w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: nie dotyczy

4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści, wraz z określeniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Emitent powstał w drodze przekształcenia Verbicom Sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 stycznia 2008 r. (Rep. A Nr 544/2008) postanowiono o przekształceniu formy prawnej, natomiast Verbicom Spółka Akcyjna została wpisana do KRS w dniu 31 stycznia 2008 r. Akcje serii A zostały objęte w zamian za udziały w przekształconej spółce z ograniczoną odpowiedzialnością przez wspólników tej spółki jako akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w stosunku dwa głosy na jedną akcję.

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
VERBICOM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Poznaniu

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „VERBICOM" Spółka z ograniczona odpowiedzialnością w Poznaniu – działając w trybie art. 551, 562 i 563 k.s.h uchwala co następuje:

§ 1

Wspólnicy Spółki „VERBICOM" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000150107 postanawia przekształcić dotychczasową spółkę – w spółkę akcyjną na następujących zasadach:

1. *Firma spółki będzie brzmiała „VERBICOM" Spółka Akcyjna. Spółka będzie mogła używać nazwy skróconej „VERBICOM" S.A.*
2. *Wysokość kapitału zakładowego będzie wynosić 501.000 zł (pięćset jeden tysięcy), zaś wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy). Wspólnikom spółki przekształconej zostaną przekazana akcje serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). Za jeden udział o wartości nominalnej 500 zł (pięćset złotych) zostanie wydanych 5000 (pięć tysięcy) imiennych akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy).*
3. *Wysokość kwoty przeznaczonej na wypłaty dla wspólników nie uczestniczących w spółce przekształcanej ustala się na 10% (dziesięć procent) wartości bilansowej majątku Spółki – ustalonej w oparciu o bilans Spółki stanowiący załącznik do opinii biegłego rewidenta.*
4. *Akcje imienne serii A zostaną objęte w następujący sposób:*
    a) *Piekarski Adam obejmie 835.000 (osiemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji,*
    b) *Karpiak Dariusz obejmie 835.000 (osiemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji,*
    c) *Jaworski Paweł obejmie 835.000 (osiemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji,*
    d) *Magdalena Koch-Zając obejmie 835.000 (osiemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji,*
    e) *Hanna Aksamit-Primke obejmie 835.000 (osiemset trzydzieści pięć tysięcy) akcji,*
    f) *Bogdan Szymczak obejmie 740.000 (siedemset czterdzieści tysięcy) akcji,*
    g) *Bartosz Kurzawski obejmie 95.000 (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji,*
5. *Wszystkim dotychczasowym Wspólnikom uczestniczącym w Spółce przekształcanej przyznane zostaje prawo osobiste polegające na pierwszeństwie nabycia akcji serii A od akcjonariuszy.*
6. *Wszystkim dotychczasowym Wspólnikom uczestniczącym w Spółce przekształcanej przyznane zostaje prawo osobiste polegające na prawie powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej Spółki, w ten sposób, że dwóch spośród pięciu powołują i odwołują łącznie Magdalena Koch-Zając, Hanna Aksamit—Primke, Bogdan Szymczak, Bartosz Korzewski, jednego natomiast łącznie Adam Piekarski, Dariusz Karpiak oraz Jaworski Paweł, pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.*
7. *Pierwsza Rada Nadzorcza spółki przekształconej będzie składała się z pięciu członków i w jej skład wchodzą:*
    - *Krystyna Primke (PESEL (…)),*
    - *Andrzej Koch (PESEL (…)),*
    - *Mieczysław Zając (PESEL (…)),*
    - *Ryszarda Piekarska (PESEL (…)),*
    - *Mirosław Mroczkowski (PESEL (…)).*

§ 2

Pierwszy zarząd spółki przekształconej będzie składał się z trzech osób; w skład zarządu wchodzą:

- *Prezes Zarządu Bolesław Zając,*
- *Wiceprezes Zarządu Robert Primke,*
- *Członek Zarządu Bogdan Szymczak.*

§ 3

Wspólnicy Spółki „VERBICOM" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Poznaniu, wyraża zgodę na następujące brzmienie: (…)

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwałą została przyjęta wszystkimi głosami „za".

W dniu 19 grudnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 5/2012 w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabycie akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych (Rep. A Nr 4475/2012).

Uchwała nr 5/2012
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia VERBICOM Spółka Akcyjna,
z siedzibą w Poznaniu, z dnia 19 grudnia 2012 roku
w sprawie wyrażenia przez Walne Zgromadzenie Spółki zgody na nabycie akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 362 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, postanawia niniejszym, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzanie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do nabycia przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia lub dalszej odsprzedaży.

§ 2

1. Przedmiotem nabycia mogą być akcje własne serii A, B, C, E w pełni pokryte:
a) W ramach nabycia akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 8 w liczbie nie większej niż 1.737.999 (słownie: jeden milion siedemset trzydzieści siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 173.799,90 zł.
b) W ramach nabycia akcji własnych w trybie art. 362 § 1 pkt 5 w celu umorzenia w liczbie nie większej niż 1.262.001 (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt dwa tysiące jeden) akcji własnych o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 126.200,10 zł.
2. Akcje mogą być nabywane za cenę nie mniejszą niż 0,01 zł i nie większą niż 1,5 zł.
3. W przypadku zmiany (zwiększenia) wartości nominalnej akcji, liczba akcji określona w ust. 1 oraz cena nabycia określona w ust. 2, ulegają proporcjonalnej zmianie.
a. Akcje mogą być nabywane:
b. w alternatywnym systemie obrotu: w trakcie sesji giełdowej oraz w transakcjach pozasesyjnych,
4. poza obrotem zorganizowanym.
5. Nabywanie akcji własnych Spółki może nastąpić w okresie nie dłuższym niż 5 (słownie: pięć) lat od dnia podjęcia niniejszej uchwały.
6. Łączna kwota, którą Spółka przeznaczy na nabycie akcji własnych:
a. Na podstawie § 2 ust. 1 lit. a niniejszej Uchwały nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na utworzonym w celu realizacji niniejszej uchwały kapitale rezerwowym, tj. kwoty 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) obejmującej prócz ceny nabywanych akcji własnych, również koszty ich nabycia.
b. Na podstawie § 2 ust. 1 lit. b niniejszej Uchwały nie może przekroczyć kwoty 1.500.000 zł obejmującej prócz ceny nabywanych akcji własnych, również koszty ich nabycia.

§ 3

1. Walne Zgromadzenie, celem sfinansowania nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie art. 362 § 1 pkt 8, to jest celem sfinansowania nabycia o którym mowa w § 2 ust. 1 lit. a niniejszej Uchwały, tworzy kapitał rezerwowy.
2. Wysokość kapitału rezerwowego określa się na kwotę 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).
3. Kapitał rezerwowy przeznacza się na nabycie akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia, celem sfinansowania nabycia o którym mowa w § 2 ust. 1 lit. a niniejszej Uchwały.

4. W związku z utworzeniem kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Walne Zgromadzenie postanawia o wydzieleniu z kapitału zapasowego kwoty 1.500.000 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) i postanawia o jej przekazaniu na kapitał rezerwowy, z przeznaczeniem, o którym mowa powyżej.

§ 4

Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków nabycia akcji w granicach upoważnienia określonego w niniejszej uchwale, jak również podjęcia innych działań niezbędnych w celu realizacji niniejszej uchwały.

W głosowaniu jawnym za uchwałą wypowiedziało się 10.020.000 głosów przy braku głosów przeciw oraz wstrzymujących się.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 1/2013 w dniu 11 stycznia 2013 r. Verbicom S.A., w wykonaniu umowy przedwstępnej o której informowano w raporcie bieżącym nr 39/2012 z dnia 3 grudnia 2012 r., nabył od osób fizycznych 2.403.332 akcji własnych, w tym: 733.332 akcji zwykłych oraz 1.670.000 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1. Przed dokonaniem wskazanej transakcji Emitent nie posiadał akcji własnych.
Następnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą VERBICOM S.A. z dnia 29 czerwca 2013 roku mocą uchwały nr 19/2013 podjęło decyzję o umorzeniu 665.333 akcji imiennych serii A, obniżeniu kapitału zakładowego oraz zmianie statutu Spółki (Rep. A Nr 2303/2013). Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce 5 listopada 2013 r.

Uchwała nr 19/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „VERBICOM" Spółka Akcyjna,
z siedzibą w Poznaniu, z dnia 29 czerwca 2013 roku
w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki

Działając na podstawie art. 359 § 1 kodeksu spółek handlowych i §10 ust. 1 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia co następuje:

1. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia umorzyć 665.333 (słownie: sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcji imiennych serii A VERBICOM S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie złotych: dziesięć groszy) o numerach od 000001 do 665333, które Spółka nabyła na podstawie umów sprzedaży z dnia 11 stycznia 2013 roku, za łączną cenę 450.000,00 zł (słownie złotych: czterysta pięćdziesiąt tysięcy), w ramach skupu akcji własnych prowadzonego na podstawie i w wykonaniu uchwały nr 5/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 grudnia 2012 r.*

2. *Związane z umorzeniem akcji opisanych powyżej obniżenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze zmiany statutu, bez zachowania procedury konwokacyjnej określonej w art. 456 kodeksu spółek handlowych, ponieważ cena za którą Spółka nabyła akcje, stanowiąca wynagrodzenie akcjonariuszy, została zapłacona z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 kodeksu spółek handlowych mogła być przeznaczona do podziału.*

3. *Obniżenie kapitału zakładowego związane z umorzeniem akcji nastąpi o kwotę odpowiadającą wartości nominalnej umarzanych akcji, tj. o kwotę 66.533,30 zł (słownie złotych: sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzydzieści trzy 30/00), z kwoty 868.999,60 zł (słownie złotych: osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć 60/00) do kwoty 802.466,30 zł (słownie złotych: osiemset dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć 30/00).*

4. *Umorzenie akcji nastąpi z chwilą zarejestrowania przez Sąd odpowiedniej zmiany statutu dotyczącej obniżenia kapitału zakładowego.*

Głosy oddane w głosowaniu tajnym: „ZA" : 7.233.311 „PRZECIW": 0 „WSTRZYMUJĄCE SIĘ": 0.

Uchwała nr 20/2013
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „VERBICOM" Spółka Akcyjna,
z siedzibą w Poznaniu, z dnia 29 czerwca 2013 roku
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki

Działając na postawie art. 360 § 1, art. 430 § 1 oraz art. 455 § 1 i 2 kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenia postanawia co następuje:

a) *W związku z podjęciem przez niniejsze Walne Zgromadzenie uchwały nr 19/2013 w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 868.999,60 zł (słownie złotych: osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć 60/00) do kwoty 802.466,30 zł (słownie złotych: osiemset dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć 30/00), tj. o kwotę 66.533,30 zł (słownie złotych: sześćdziesiąt sześć tysięcy pięćset trzydzieści trzy 30/00), przez umorzenie 665.333 (słownie: sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści trzy) akcje imienne serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie złotych: dziesięć groszy) każda, o nr od 000001 do 665333. Celem obniżenia kapitału jest zakończenie procesu realizacji skupu akcji własnych w celu umorzenia, prowadzonego w oparciu o uchwałę nr 5/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 grudnia 2012 r.*

b) *W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 8 ust. 1 Statutu Spółki w ten sposób, że w miejsce dotychczasowego otrzymuje on następujące brzmienie:*

„§ 8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 802.466,30 zł (słownie złotych: osiemset dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć 30/00) i dzieli się na:
a) 4.344.667 (cztery miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2:1, serii A o numerach od 665334 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści cztery) do 5010000 (pięć milionów dziesięć tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda,
b) 3.679.996 (trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, E, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda."

Głosy oddane w głosowaniu tajnym: „ZA" : 7.233.311 „PRZECIW": 0 „WSTRZYMUJĄCE SIĘ": 0.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 28/2013 w dniu 27 listopada 2013 r. Emitent dokonał zbycia 1.637.667 akcji własnych na rzecz inwestorów będących osobami prawnymi. Zbyte zostało 1.004.667 akcji imiennych serii A oraz 633.000 akcji zwykłych na okaziciela. Akcje zostały zbyte za łączną kwotę 982.600,20 zł, czyli 0,60 zł za akcję. W związku ze zbyciem akcji imiennych serii A, zgodnie z postanowieniami § 9 Statutu Spółki, oraz wpisem w KRS (Dział 1 Rubryka 9 pkt 1) zbyte akcje serii A utraciły uprzywilejowanie co do głosu (akcje były uprzywilejowane w stosunku dwa głosy na jedną akcję) i stały się akcjami imiennymi zwykłymi.
Zgodnie z raportem bieżącym nr 14/2014 w dniu 4 grudnia 2013 r. Zarząd, działając na wniosek akcjonariuszy Spółki, na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych, podjął uchwałę o dokonaniu zamiany 1.004.667 nieuprzywilejowanych akcji imiennych serii A na akcje zwykłe na okaziciela serii A.
Po zbyciu i utracie uprzywilejowania, na kapitał zakładowy składało się 8.024.663 akcji, dających 11.364.663 głosów.

Uchwała Zarządu
Spółki VERBICOM S.A. z siedzibą w Poznaniu
z dnia 4 grudnia 2013 roku
w sprawie konwersji akcji imiennych na okaziciela

§ 1

1. *Zarząd Spółki dokonuje na wniosek akcjonariuszy, zgodnie z art. 334 §2 Kodeksu Spółek Handlowych, konwersji 1.004.667 (słownie: jeden milion cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji*

imiennych serii A, o numerach od 665334 do 835000 oraz od 1670001 do 2505000, na akcje zwykłe na okaziciela serii A. Konwertowane akcje zwane będą dalej „akcjami imiennymi serii A".

2. *Akcje imienne serii A nie są uprzywilejowane co do głosu. Akcje imienne serii A (które były uprzywilejowane w stosunku dwa głosy na jedną akcję), zgodnie z postanowieniami Statutu, straciły uprzywilejowanie w momencie ich zbycia na rzecz wskazanego akcjonariusza.*
3. *Kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 802.466,30 zł tworzy obecnie 8.024.663 akcji, dających prawo do 11.364.663 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, w tym 3.340.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 głosy na jedną akcję.*

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje objęte dokumentem są równe w prawach, a w szczególności w prawie do dywidendy, z akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect. Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie poczynając od dywidendy wypłacanej za rok obrachunkowy zakończony 31 grudnia 2008 roku.

Uchwałą nr 7/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VERBICOM Spółka Akcyjna z dnia 29 czerwca 2013 roku w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012 podjęto decyzję, aby zysk jednostkowy w kwocie 425.473,80 zł (czterystu dwudziestu pięciu tysięcy czterystu siedemdziesięciu trzech złotych osiemdziesięciu groszy) podzielić w taki sposób, że kwotę 236.873,88zł (dwieście trzydzieści sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote osiemdziesiąt osiem groszy) przeznaczyć na podwyższenie kapitału zapasowego, a kwotę 188.599,92 zł (sto osiemdziesiąt osiem tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych dziewięćdziesiąt dwa grosze) na wypłatę dywidendy w wysokości 0,03 zł na akcje ustalając dzień dywidendy na 15 lipca 2013 r., a dzień wypłaty na 31 lipca 2013 roku.

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

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu Spółek Handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** - art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
    - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
    - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
    - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.

- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

6.1 Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks Spółek Handlowych

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu Spółek Handlowych (ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie ustawy – Kodeks Spółek Handlowych oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia oraz do zgłaszania spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 4061 Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów 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 walnym zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie akcji złożonych w spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez

pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,

- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielna grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednia grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie maja zastosowania w odniesieniu do takiego wybory Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia,

będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
    - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązana, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
    - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, ze materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), Wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będąca również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami

określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu Spółek Handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

6.2 Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki) na podst. art. 347 Kodeksu Spółek Handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały (art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.
  Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.
  Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.
  Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych:
  Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy" zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.
  Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie przekażą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.
Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi, mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta, podatku od dywidendy.
Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.
Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub nie pobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.
Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu Spółek Handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433§1 Kodeksu Spółek Handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
    - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
    - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
    - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463§1 KSH, o ile inaczej nieuregulowana tego uchwała Walne Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks Spółek Handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiąta kapitału zakładowego spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu Spółek Handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosowanie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki.

Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; 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).

6.3 Obowiązki i ograniczenia związane z Wprowadzonymi Instrumentami

Ograniczenia umowne

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii A objętymi wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect nie zostają wprowadzone.

Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii A objętymi wnioskiem o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent jest spółką publiczną. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji 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 obowiązku 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) zajściem 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 stwierdza także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na 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

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obowiązki i ograniczenia dotyczące obrotu akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej, wynikają z Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi (dalej „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:

- 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
- 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
- akcjonariusze spółki publicznej, lub
- 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 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 któregokolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, 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:

- jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 4 pkt 1 Ustawy;
- jednego lub kilku instrumentów finansowych określonych w art. 156 ust. 4 pkt 1 Ustawy;
- 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 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:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;
- w przypadku raportu rocznego - dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba, że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. . 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu półrocznego - miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych - chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
- w przypadku raportu kwartalnego - dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba, że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a 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 o obrocie instrumentami finansowymi 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, 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, 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, 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 o obrocie instrumentami finansowymi 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 o obrocie instrumentami finansowymi), na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi.

Zgodnie z art. 161a ustawy o obrocie, zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4, tj. dotyczą także instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego system obrotu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

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

Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR, (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest 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. Wartość EUR podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

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

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):

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

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

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

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

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów 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 (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

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

Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.
Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.
Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.
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, między innymi, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.
W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.
W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. 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 unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.
Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego

rozporządzenia obowiązkowi zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1) zawarciu odpowiedniej umowy,
2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

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

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

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

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

7.1 Osoby zarządzające Emitentem

Zarząd Emitenta jest dwuosobowy. Funkcję Prezesa Zarządu pełni Pan Bolesław Zając, natomiast funkcję Wiceprezesa Zarządu pełni Pan Robert Primke.

Bolesław Zając – Prezes Zarządu

Pan Bolesław Zając: z wykształcenia prawnik - absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu A. Mickiewicza w Poznaniu z roku 1992. W latach 1991-1994 studiował Zarządzanie i Marketing na WPiA UAM w Poznaniu. W latach 1994-1997 odbył aplikację radcowską w OIRP w Poznaniu. Prowadził własną Kancelarię

Konsultingową do roku 2004, równolegle w okresie 1993-2002 zatrudniony w ProTel sp. z o.o. jako prawnik/dyrektor finansowy. Od 2003 roku w Verbicom sp. z o.o. jako Prezes Zarządu i Dyrektor Generalny.

Robert Primke – Wiceprezes Zarządu
Pan Robert Primke posiada wykształcenie wyższe. Ukończył Wyższą Szkołę Komunikacji i Zarządzania. W latach 1989-1992 zatrudniony w Energetyce Poznańskiej na stanowisku Technika Telekomunikacji. Od 1993 r. do 2002 r. był zatrudniony w ProTel Sp z o.o. na stanowisku Dyrektora Biura Handlowego. Od 2003 roku zatrudniony w Verbicom Sp. z o.o. na stanowisku Wiceprezesa Zarządu.

7.2 Autoryzowany doradca

Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16
Numer KRS:	0000028098
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS
Telefon:	+ 48 61 851 86 77
Fax:	+ 48 61 851 86 77
Poczta e-mail:	biuro@ic.poznan.pl
Strona www:	www.incsa.pl

7.3 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2012 było CGS – Audytor Sp. z o.o., ul. Przemysłowa 46A/141, 61-541 Poznań – podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 541. Biegłym rewidentem dokonującym badania była: Ewa Dziamska – biegły rewident numer ewidencyjny 9593.

8. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Istotne jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta to:

a. Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu, prowadzącą dystrybucję sprzętu teleinformatycznego, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%,
b. Verbitech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, Spółka Verbitech została powołana dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Dalkia Łódz, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50%.

Jednostki niepodlegające konsolidacji to:

a. Twój Asystent 24 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, jest spółką świadczącą usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50,15%,
b. Visbroker Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółka Visbroker zajmuje się optymalizacją kosztów usług teleinformatycznych oraz doradztwem w tym zakresie, udział spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 55%,
c. OCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jest przedstawicielem Orange Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora, udział spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 55%,
d. TCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jest przedstawicielem T-Mobile Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora, udział spółki Visbroker Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%.
e. ARDO Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółka ARDO Sp. z o.o. jest autoryzowanym Partnerem Energa Obrót S.A. jednego z największych dostawców energii elektrycznej w Kraju oraz największego producenta energii zielonej w Polsce. Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50%, dodatkowo Pan Bolesław Zając pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta posiada 25% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów spółki ARDO Sp. z o.o.
f. TARGET PRESS Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, udział spółki ARDO Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%, dodatkowo Pan Bolesław Zając pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta jest Wiceprezesem Zarządu spółki TARGET PRESS Sp. z o.o.

Dane spółek Twój Asystent 24 Sp. z o.o., ARDO Sp. z o.o. oraz ich spółek zależnych nie są objęte konsolidacją, ponieważ nie są istotne dla jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyniku Grupy Verbicom.

9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

a. pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta:

W skład akcjonariatu Spółki wchodzą osoby pełniące funkcje w organach zarządczych i nadzorczych Emitenta. Emitent wskazuje, że:

- Pan Robert Primke, pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 1.249.666 akcji Spółki, stanowiących 15,57% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 2.084.666 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 18,34% ogólnej liczby głosów,
- Pan Robert Primke, pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu Spółki, jest synem Pani Krystyny Primke – Członka Rady Nadzorczej Emitenta,
- Pani Krystyna Primke, pełniąca obowiązki Członka Rady Nadzorczej Spółki, jest matką Pana Roberta Primke – Wiceprezesa Zarządu Emitenta,
- Pan Bolesław Zając, pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Spółki jest zięciem Pana Andrzeja Kocha – Członka Rady Nadzorczej Emitenta, oraz bratem Pana Mieczysława Zająca – Członka Rady Nadzorczej Emitenta. Dodatkowo Pan Bolesław Zając posiada 25% udziałów w spółce ARDO Sp. z o.o. – spółce zależnej od Emitenta,
- Pan Andrzej Koch, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Spółki, jest teściem Pana Bolesława Zająca – Prezesa Zarządu Emitenta.

b. pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Emitent wskazuje, że:

- Pan Robert Primke, pełniący obowiązki Wiceprezesa Zarządu Spółki i będący synem Pani Krystyny Primke – Członka Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest

właścicielem 1.249.666 akcji Spółki, stanowiących 15,57% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 2.084.666 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, stanowiących 18,34% ogólnej liczby głosów,

- Pani Magdalena Koch - Zając, będąca żoną Pana Bolesława Zająca – Prezesa Zarządu Emitenta i córką Pana Andrzeja Kocha – Członka Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielką 1.249.666 akcji Spółki, stanowiących 15,57% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 18,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- Pan Dariusz Karpiak, będący mężem Pani Renaty Karpiak, Członka Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 1.201.666 akcji Spółki, stanowiących 15,57% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 18,34% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy,
- Pan Bogdan Szymczak, będący mężem Pani Aleksandry Szymczak, Członka Rady Nadzorczej Emitenta, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 715.000 akcji Spółki, stanowiących 12,58% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 12,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

Nie występują istotne powiązania personalne i organizacyjne pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład jego organów lub głównymi akcjonariuszami, oraz Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta, a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów.

10. Czynniki ryzyka

10.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

Ryzyko związane z przejęciami podmiotów

Verbicom S.A. w swojej strategii założył, że jednym z celów strategicznych jest przejmowanie podmiotów mogących w istotny sposób wpłynąć na rozwój Spółki. Połączenie przedsiębiorstw niesie ze sobą jednak wiele problemów natury organizacyjnej, finansowej oraz prawnej.

Złożoność procesu integracji z przejmowanymi podmiotami może powodować pojawienie się trudności przy ujednolicaniu struktur organizacyjnych, jak również możliwość wystąpienia trudności w zintegrowaniu systemów służących zarządzaniu, które w istotny sposób opóźnią wystąpienie zakładanych wcześniej korzyści płynących z przejęcia. Podobne skutki może spowodować odejście kluczowych pracowników z przejmowanego przedsiębiorstwa posiadających istotny z punktu widzenia działalności Spółki know-how. Istnieje również ryzyko niedopełnienia w określonym terminie czynności określonych przepisami prawa. Istnieje także ryzyko, że przejmowane podmioty nie będą generowały zakładanych zysków, w związku z czym wynik skonsolidowany Verbicom S.A. może być gorszy, niż planowany.

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Na funkcjonowanie Emitenta oraz sytuację na rynkach objętych działaniem Spółki wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Do takich czynników makroekonomicznych można zaliczyć: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć istotnie negatywny wpływ na warunki funkcjonowania Spółki oraz popyt na świadczone przez Emitenta usługi, a w konsekwencji na sytuację oraz wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z konkurencją

Spółka działa na rynku dostawców sprzętu oraz oprogramowania teleinformatycznego charakteryzującym się intensywną konkurencją ze strony podmiotów o zasięgu krajowym, jak i zagranicznym. Nasilenie się konkurencji, zwłaszcza ze strony podmiotów korzystających z dostępu do najnowszych technologii oraz źródeł

efektywnego finansowania, może skutkować ograniczeniem działalności Emitenta oraz pogorszeniem sytuacji finansowej.
Potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku dostawców zaawansowanych rozwiązań z zakresu informatyki mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie pozycji konkurencyjnej Emitenta.
Emitent umacnia swoją pozycję rynkową minimalizując opisywane ryzyko poprzez ciągłe polepszanie jakości i kompleksowości świadczonych usług, poszerzanie oferty o innowacyjne rozwiązania technologiczne, budowanie trwałych relacji z klientami poprzez dbałość o poziom obsługi oraz usługi posprzedażowe i serwis.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Cechą charakterystyczną dla działalności w sektorze IT jest sezonowość sprzedaży. Z tego powodu do prawidłowej oceny sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej konieczna jest analiza sprawozdań za okres pełnego roku, ponieważ dane kwartalne nie odzwierciedlają w sposób rzeczowy sytuacji finansowej Spółek, charakteryzując się przy tym dużą zmiennością. Faktem wynikającym z powyżej opisanej reguły są stosunkowo gorsze wyniki osiągane przez Emitenta w pierwszych okresach roku: przy stałym poziomie kosztów miesięcznych Spółki generują zazwyczaj mniejszy przychód.
Emitent zamierza podjąć działania zmierzające do zmniejszenia wahań związanych z sezonowością sprzedaży poprzez zwiększanie oferty produktowej. Niemniej jednak Spółki prowadzą na tyle zdywersyfikowaną działalność, że łączne przychody ze sprzedaży zapewniają utrzymywanie odpowiedniego poziomu płynności finansowej przez okres całego roku.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Działalność spółki, wyniki jej działalności oraz perspektywy rozwoju są w istotnym stopniu zależne od specjalistycznej wiedzy, doświadczenia oraz kwalifikacji pracowników pozyskujących oraz realizujących projekty.
Zwiększony popyt na specjalistów z branży informatycznej oraz z branży automatyki oraz działania ze strony konkurencji mogą doprowadzić do utraty kluczowych pracowników. Ryzyko utraty wykwalifikowanych pracowników rodzi również proces emigracji zarobkowej do krajów Unii Europejskiej.
Ochrona kluczowych pracowników jest jednym z priorytetów spółki, ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków rozwoju kariery i wynagrodzenia.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi

Emitent oferuje rozwiązania stworzone w oparciu o określone technologie, w momencie pojawienia się i wykorzystania przez konkurencję nowszych technologii umożliwiających działalność przy niższym poziomie kosztów, realizowanie wyższych marż, etc. istnieje ryzyko spadku popytu na ofertę spółki. Niezbędne jest zatem szybkie wdrażanie innowacyjnych rozwiązań, wiąże się ono jednak z koniecznością zakupu nowych, często kosztowych technologii, co może znaleźć odbicie w krótkoterminowych wynikach Emitenta.
W celu ograniczania tego rodzaju ryzyka spółka prowadzi ciągłą obserwację tendencji rynkowych analizując możliwości rozwoju i ulepszenia wykorzystywanych rozwiązań technicznych i technologicznych.

Ryzyko zmian w przepisach podatkowych

Przepisy podatkowe w Polsce ulegają częstym zmianom, ponadto nadal są w fazie dostosowywania do przepisów Unii Europejskiej. Wciąż brak ich precyzyjnej interpretacji, a działania organów skarbowych jak i decyzje sądów są niejednolite. Niestabilność systemu podatkowego i związane z nią próby wprowadzania uregulowań mogą okazać się niekorzystne dla Spółki, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Możliwe różnice w interpretacji przepisów prawnych zwiększają wymienione ryzyko – w razie nieprawidłowego odczytania i zastosowania się spółki do obowiązujących wymogów organy podatkowe uprawnione są do nakładania wysokich kar, które mogą mieć znaczny wpływ na wyniki Emitenta. Realizacja zagrożenia wynikającego z nieprawidłowości podatkowych nie jest przewidywana oraz nie miała miejsca w przeszłości, jednak nie można jej zupełnie wykluczyć.

Ryzyko niekorzystnych zmian pozostałych przepisów prawnych oraz ich interpretacji

Podobnie jak w przypadku przepisów podatkowych, również zmiany w zakresie przepisów prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, prawa zamówień publicznych, ochrony środowiska, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych i innych przepisów, mogą mieć pośredni lub bezpośredni

wpływ na działalność Emitenta. Nowelizacje ustaw mogą mieć związek m.in. z ciągłym dostosowywaniem prawa krajowego do wymogów unijnych.

Ryzyko kursowe

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych stanowią wysoki procent w działalności Grupy Kapitałowej Verbicom S.A. Fakt ten w połączeniu z powszechną praktyką ustalania na rynku krajowym cen sprzętu teleinformatycznego sprzedawanego przez Grupę w walucie euro powoduje, iż Grupa jest w coraz większym stopniu narażona na przedmiotowe ryzyko.
Deprecjacja złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Grupę, jaka miała miejsce w minionym okresie, doprowadziła do znaczącego wzrostu ich cen w Polsce. To z kolei przyczyniło się częściowo do spadku popytu i konieczności obniżenia marży, na jakiej operują Spółki Grupy. Ewentualna kontynuacja deprecjacji złotego mogłaby spowodować rosnące konsekwencje dla finansów Grupy.
Należy jednak zaznaczyć, iż zbyt duża aprecjacja wartości złotego w stosunku do walut krajów, z których importowane są produkty oferowane przez Spółki Grupy Kapitałowej może doprowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, co przy utrzymywaniu stałej marży spowoduje zmniejszenie zysku ze sprzedaży.

Ryzyko związane z istnieniem powiązań pomiędzy członkami organów Emitenta

W skład akcjonariatu Spółki wchodzą osoby pełniące funkcje w organach zarządczych i nadzorczych Emitenta oraz osoby nimi blisko związane, wskazane w punkcie 9 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.
Znaczący akcjonariusze Spółki mogą wywierać istotny wpływ na działalność Emitenta. Nie można wykluczyć, iż interesy głównych akcjonariuszy nie będą interesami wspólnymi z interesami innych akcjonariuszy. Wyżej wymienieni znaczący akcjonariusze mogą również przegłosować na Walnym Zgromadzeniu uchwały nie pożądane przez pozostałych akcjonariuszy. Inwestorzy, którzy chcą nabyć akcje Emitenta, powinni wziąć pod uwagę, iż dotychczasowi akcjonariusze posiadają decydujący wpływ na działalność Emitenta.
Ponadto Inwestorzy powinni mieć na uwadze fakt istnienia powiązań rodzinnych członków organów Emitenta oraz większościowych akcjonariuszy. W opinii wskazanych osób w swoich działaniach kierują się one przede wszystkim interesem Spółki. Nadużywaniu pozycji dominującej przez znaczących akcjonariusz w spółce zapobiegają przepisy prawa, w tym Kodeksu Spółek Handlowych i Ustawy o Ofercie publicznej, przyznające szczególne uprawnienia mniejszościowym akcjonariuszom.

Ryzyko związane z głównym dostawcą

Verbicom S.A. jest wyłącznym dystrybutorem sprzętu firmy Unify Sp. z o.o. w Polsce (dawnej Siemens Enterprise Communications). Ponadto Emitent współpracuje z wieloma innymi dostawcami sprzętu oraz systemów, tak aby dostosowywać swoją ofertę do wymagań stawianych przez rynek. Zgodnie z praktyką rynkową w przypadku umów na dostawę sprzętu zastrzegana jest wyłączność dystrybucji na terenie danego kraju. Zarząd Spółki zaznacza, że powiązania producentów sprzętu z dystrybutorami należą do trwałych, a ryzyko ewentualnego zerwania lub nieprzedłużenia umowy jest niewielkie.
Zarząd Spółki podkreśla, że z uwagi na znaczący udział produktów Unify Sp. z o.o. w osiąganych przez Emitenta wynikach finansowych, ewentualne zaprzestanie współpracy może w przyszłości skutkować krótkotrwałym spadkiem przychodów ze sprzedaży Emitenta. Cały czas prowadzone są działania mające na celu dywersyfikację portfela dostawców, a także wdrażane są procedury handlowe mające na celu utrzymanie długofalowej współpracy z partnerami biznesowymi, opierające się przede wszystkim na zaufaniu i poszanowaniu interesów każdej ze stron.

Ryzyko związane z importem sprzętu i akcesoriów

Działalność Grupy Kapitałowej Emitenta opiera się w znacznym stopniu na sprzedaży importowanych towarów produkowanych przez podmioty zagraniczne. Istnieje ryzyko zmniejszenia się dostępności sprowadzanego asortymentu oraz opóźnień w ich realizacji. Może to spowodować czasowe ograniczenie oferty, a także wzrost cen nabywanych przez Emitenta produktów, prowadząc do wzrostu kosztów jego działalności. Sytuacja taka mogłaby skutkować brakiem możliwości dystrybucji towarów na rynku krajowym, a zarazem obniżyć realizowany oraz zakładany poziom przychodów ze sprzedaży oraz wyniki finansowe.
Emitent nie ma bezpośredniego wpływu na dostępność towarów importowanych oraz terminowość realizacji zamówień zagranicznych. Aby ograniczyć to ryzyko Emitent korzysta z usług sprawdzonych dostawców, a także monitoruje ofertę alternatywnych producentów i dystrybutorów. Zarząd Spółki podkreśla ponadto, że stale monitoruje zapasy magazynowe i sytuację kontrahentów.

Ryzyko handlowe

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności powoduje, że Emitent jest narażony na ryzyko kredytowe. Nieotrzymanie całości lub części należności mogłoby w istotny sposób wpłynąć na stabilność finansową Emitenta. Emitent zapobiega opisanemu powyżej ryzyku poprzez każdorazową ocenę wiarygodności kontrahentów (m.in. jednym z kryteriów branych pod uwagę w trakcie oceny jest wielkość osiąganych obrotów) oraz zawieranie właściwie sformułowanych umów.

Ryzyko konkurencji w sektorze central telefonicznych

Rynek central telefonicznych charakteryzuje się stosunkowo duża konkurencyjnością. Działają na nim nie tylko koncerny o zasięgu światowym (np. Alcatel, Avaya), ale również firmy działające przede wszystkim na polskim rynku (np. Slican, Platan). Centrale oferowane przez podmioty krajowe charakteryzują się ceną dostosowaną do polskich warunków. Chociaż produkty oferowane przez polskich producentów odbiegają funkcjonalnością od oferowanych przez Emitenta produktów firmy Unify Sp. z o.o., w przypadku umacniania się pozycji polskich firm produkujących centrale telefoniczne mogłoby to wpłynąć w sposób negatywny na wyniki osiągane przez Emitenta. Spółka przeciwdziała temu ryzyku poprzez dywersyfikację oferty produktowej, a także duży udział w przychodach działalności związanej z integracją i wdrażaniem systemów teleinformatycznych.

10.2 Czynniki ryzyka związane z akcjami

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu (ASO), Giełda jako Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

1) na wniosek emitenta,
2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

W przypadkach określonych przepisami prawa Giełda jako Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

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

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

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

Giełda, jako organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.
W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych

dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, Giełda jako organizator ASO może:

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

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

Stosownie do art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.
Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich instrumentów finansowych notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu ASO, Giełda jako organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
2) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
3) 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,
4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Giełda jako organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Giełda jako organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W tym przypadku do terminu zawieszenia nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1, to jest instrumenty finansowe mogą zostać zawieszone na okres dłuższy niż 3 miesiące.

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

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

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne.

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

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie zaniechał dotychczasowych naruszeń, bądź też nie podjął działań mających na celu zapobieżenie naruszeniom zasad obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu w przyszłości, bądź też nie opublikował określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu Giełda, jako organizator ASO może:

1) nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z wcześniej nałożoną karą pieniężną nałożoną za to samo naruszenie nie może przekraczać 50 000 zł,
2) zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
3) wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

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

Stosownie do art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.
Z kolei ust. 4 wyżej wymienionego artykułu, stanowi, że w przypadku gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanemu w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza obrót tymi instrumentami finansowymi.
Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta

W przypadku nabywania akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim jak i długim terminie.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF na Emitenta kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Zgodnie z art. 4 pkt 20 Ustawy o ofercie publicznej podmiot posiada status spółki publicznej, w związku z czym KNF może nałożyć na niego kary administracyjne wynikające z przepisów prawa, w szczególności z przepisów Ustawy o ofercie publicznej oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
W szczególności: zgodnie z art. 176 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 157, 158 lub 160, w tym w szczególności wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5 KNF może:

- wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
- nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
- wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, nakładając jednocześnie karę pieniężną określoną w pkt 2.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy emitent lub wprowadzający nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.
Stosownie do art. 96 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych emitenta z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo zastosować obie kary łącznie.

11. Historia Emitenta

1998 r.	Zawiązanie spółki MHJ Sp. z o.o., której przedmiotem działalności miał być handel. Spółka nie podjęła ciągłej działalności gospodarczej.
2002 r.	Zmiana nazwy na Verbicom Sp. z o.o. oraz rozpoczęcie działalności gospodarczej, którą Spółka prowadzi obecnie.
	Podpisanie Umowy Partnerskiej z dystrybutorem Siemens Enterprise Communications
2003 r.	Podpisanie Umowy Dystrybucyjnej z Siemens Enterprise Communications
2006 r.	Zakup 100% udziałów w spółce Verbitel sp. z o.o.
2007 r.	Podpisanie umowy o współpracy z TSYS Card Tech Limited.
	Podpisanie umowy o współpracy z Oracle Polska sp. z o.o.
2008 r.	Zmiana formy prawnej na spółkę akcyjną.
	Przeprowadzenie prywatnej emisji akcji i podjęcie decyzji o ubieganie się o wprowadzenie na Rynek NewConnect.
	Zakup spółki SimTel S.A. i utworzenie Grupy Kapitałowej skupiającej spółki Verbicom S.A., SimTel S.A i Versim Sp. z o.o.
	Podpisanie przez spółkę zależną umowy dystrybucyjnej z Siemens Enterprise Communications z siedzibą w Monachium.
2009 r.	Podpisanie przez spółkę zależną umowy ramowej z Telefonią Dialog S.A.
	Podpisanie umowy ramowej z Kaufland Polska Markety.
2010 r.	Podpisanie umowy na świadczenie usług z DALKIA Łódź S.A. i powołanie dla jej realizacji z Technitel Polska sp. j. z siedzibą w Łodzi spółki celowej pod nazwą Verbitech sp. z o.o.
2011 r.	Podpisanie umowy na dostawę systemów teleinformatycznych z Telekomunikacja Polska S.A.
2012 r.	Pozyskanie kompetencji w zakresie urządzeń sieciowych Enterasys i Huawei
	Podpisanie przez spółkę zależną: Versim S.A. umowy dystrybucyjnej z Gigaset Communication
	Podpisanie przez spółkę zależną: Versim S.A. umowy dystrybucyjnej z Enterasys Networks
	Sprzedaż Spółki Simtel Sp. z o.o. i wyłącznie jej z Grupy Kapitałowej Verbicom S.A.
2013 r.	Podpisanie umowy o wartości 1,0 mln zł z URKOM Systemy Teleinformatyczne z siedzibą w Zabrzu na dostawy urządzeń teleinformatycznych.

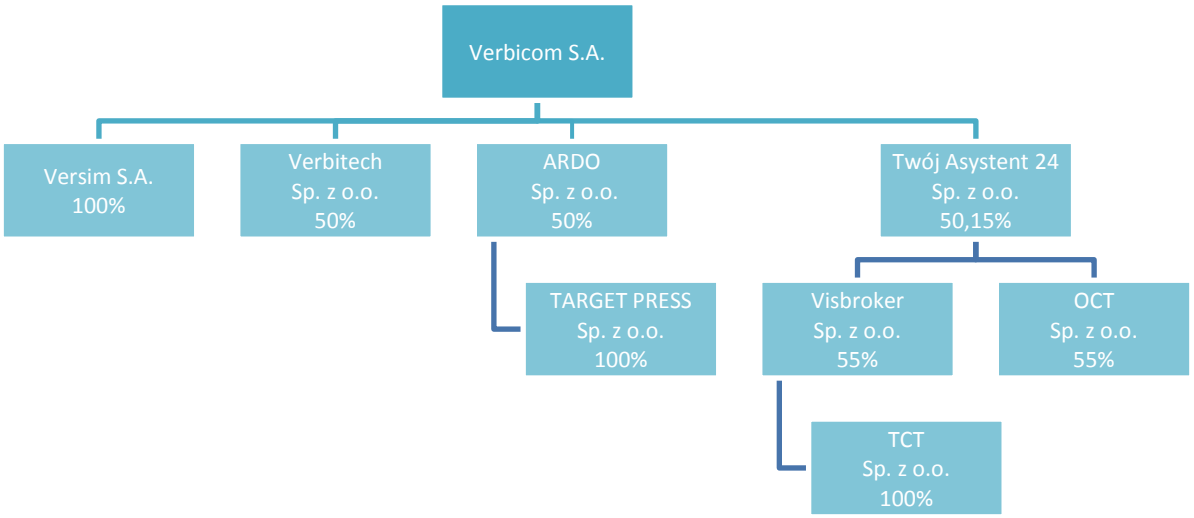
2014 r.	Podpisanie umowy o wartości 4,76 mln zł z Centralą ZUS w Warszawie dostarczy oraz wdroży kompletny system do archiwizacji poczty elektronicznej.
	Zakup 50% udziałów spółki ARDO Sp. z o.o.

Źródło: Emitent

12. Opis działalności Emitenta

W skład Grupy Verbicom wchodzą następujące spółki:

- Verbicom S.A.
  - Versim S.A.
  - Verbitech Sp. z o.o.
  - Twój Asystent 24 Sp. z o.o.
    - OCT Sp. z o.o.
    - Visbroker Sp. z o.o.
      - TCT Sp. z o.o.
  - ARDO Sp. z o.o.
    - Target Press Sp. z o.o.



Źródło: Emitent

Spółki z Grupy Verbicom to firmy teleinformatyczne, które dostarczają swoim klientom wysoko zaawansowane rozwiązania w zakresie transmisji głosu i danych, integracji systemów teleinformatycznych, a także usługi związane z Call Center oraz doradztwem zużycia energii elektrycznej.

Istotne jednostki Grupy Kapitałowej Emitenta to:

a. Versim S.A. z siedzibą w Poznaniu, prowadzącą dystrybucję sprzętu teleinformatycznego, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%,
b. Verbitech Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, Spółka Verbitech została powołana dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez Dalkia Łódz, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50%.

Jednostki niepodlegające konsolidacji to:

a. Twój Asystent 24 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, jest spółką świadczącą usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge, udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50,15%,
b. Visbroker Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółka Visbroker zajmuje się optymalizacją kosztów usług teleinformatycznych oraz doradztwem w tym zakresie, udział spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 55%,
c. OCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jest przedstawicielem Orange Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora, udział spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 55%,
d. TCT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu jest przedstawicielem T-Mobile Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora, udział spółki Visbroker Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%.
e. ARDO Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, spółka ARDO Sp. z o.o. jest autoryzowanym Partnerem Energa Obrót S.A. jednego z największych dostawców energii elektrycznej w Kraju oraz największego producenta energii zielonej w Polsce. Udział Emitenta w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 50%, dodatkowo Pan Bolesław Zając pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta posiada 25% udziałów w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów spółki ARDO Sp. z o.o.
f. TARGET PRESS Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, udział spółki ARDO Sp. z o.o. w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów wynosi 100%, dodatkowo Pan Bolesław Zając pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta jest Wiceprezesem Zarządu spółki TARGET PRESS Sp. z o.o.

Dane spółek Twój Asystent 24 Sp. z o.o., ARDO Sp. z o.o. oraz ich spółek zależnych nie są objęte konsolidacją, ponieważ jak na razie nie są istotne dla jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyniku Grupy Verbicom.

Zakres działalności Grupy Emitenta:

Verbicom S.A.

Spółka Verbicom należy do grona Approved Partnerów koncernu Unify Sp. z o.o. (dawnej Siemens Enterprise Communications). Dzięki temu ma dostęp do najnowszych technologii i wiedzy z zakresu transmisji głosu, danych i obrazu. Firma buduje wielofunkcyjne sieci dla biznesu w oparciu o systemy marki Unify Sp. z o.o., które wykorzystują nową generację telefonii internetowej VoIP. Spółka dostarcza również zaawansowane rozwiązania wspomagające telefonowanie, jak na przykład Call Center oraz CTI.
Kompleksowa oferta firmy jest uzupełniana przez produkty innych światowych producentów rozwiązań teleinformatycznych, w tym przede wszystkim takich jak: Extreme Networks, Huawei, EMC, Palo Alto, Fortinet, Hewlett Packard, IBM i DELL.
W ofercie firmy znajdują się też rozwiązania z pograniczna automatyki i teleinformatyki, jak na przykład przeznaczone do inteligentnych budynków urządzenia monitoringu, systemy detekcji i gaszenia, systemy kontroli dostępu i systemy zarządzania budynkiem BMS.
Dodatkowo Verbicom S.A zajmuje się optymalizacją kosztów usług teleinformatycznych oraz doradztwem w tym zakresie. Szczegółowa analiza struktury ruchu telekomunikacyjnego umożliwia optymalizację kosztów usług telekomunikacyjnych poprzez taki dobór usług, który zapewnia klientowi maksymalne oszczędności przy zachowaniu dotychczasowej jakości świadczonych usług. Spółka wykorzystuje do tego celu oferty różnych operatorów telekomunikacyjnych, wybierając z ich propozycji rozwiązania cenowo najatrakcyjniejsze.

Versim S.A.

Spółka Versim S.A. od końca czerwca 2008 r. jest dystrybutorem sprzętu teleinformatycznego wiodących światowych producentów, takich jak: „UNIFY formerly Siemens Enterprise Communications" , Enterasys Networks, Gigaset Communications, Media5 Corporation. Oferta spółki obejmuje serwery teleinformatyczne z serii OpenScape Office oraz Gigaset Pro, urządzenia sieciowe oraz aplikacje Call Center i Contact Center.
Platforma serwerów teleinformatycznych OpenScape Office marki UNIFY pozwala wykorzystywać najnowocześniejsze rozwiązania systemowe transmisji głosu oraz danych, także z wykorzystaniem sieci IP. Ze względu na swoje właściwości serwery teleinformatyczne HiPath pozwalają zaspokoić zapotrzebowanie szerokiego spektrum klientów.

Bramy VoIP Mediatrix stanowią komponenty rozbudowy systemów IP lub tradycyjnych systemów PABX, umożliwiając w ten sposób implementację zdalnych, wyniesionych stanowisk pracy lub włączenia do sieci pakietowej tradycyjnych rozwiązań telefonicznych.
Oferta firmy Enterasys Networks obejmuje m.in. przełączniki LAN, routery, bezprzewodowe sieci LAN (Wireless LAN), systemy wykrywania i zapobiegania włamaniom do sieci IDS/ISP, oprogramowanie do monitorowania i zarządzania sieciami. Rozwiązania dzięki swojej niezawodności doskonale nadają się do przedsiębiorstw produkcyjnych, uczelni, banków, telekomunikacji, urzędów i agencji rządowych na całym świecie.
Versim S.A. jako dystrybutor zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm oferujących i serwisujących sprzęt firmy Unify Sp. z o.o. Współpracuje z kilkudziesięcioma firmami partnerskimi działającymi na terenie całej Polski.
Rozwiązania GIGASET PRO to nowa linia produktowa Gigaset Communications GmbH zawierająca systemy teleinformatyczne dla rynku SME. GIGASET PRO to technologicznie zaawansowane, innowacyjne rozwiązania zunifikowanej komunikacji obsługujące do 100 użytkowników udostępniające szeroką funkcjonalność przy jednoczesnej prostej obsłudze z poziomu użytkownika i administratora.
Versim S.A. jako dystrybutor zajmuje się tworzeniem oraz rozwijaniem sieci firm partnerskich dostarczających i serwisujących sprzęt wyżej wymienionych producentów. Współpracujemy z kilkudziesięcioma firmami działającymi na terenie całego Polski i krajów ościennych. W ramach współpracy oferujemy kompleksową obsługę handlowo-logistyczną oraz wsparcie firm partnerskich przy sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań teleinformatycznych klientom końcowym.

Verbitech Sp. z o.o.

Spółka Verbitech Sp. z o.o. została zawiązana 25 października 2010 r. Verbitech Sp. z o.o. jest spółką celową, powołaną dla świadczenia usług serwisowych zapewniających sprawność techniczną urządzeń łączności oraz infrastruktury telekomunikacyjnej wykorzystywanej przez DALKIA Łódź S.A.

Twój Asystent 24 Sp. z o.o.

Spółka Twój Asystent 24 Sp. z o.o. jest spółką świadczącą usługi Call Center, Contact Center, Hot Line oraz Concierge. Bogate doświadczenie w projektach dla firm z wielu branż pozwala pracownikom Spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o. na dobór optymalnej bazy danych, efektywne wyszukiwanie nowych klientów, skuteczną sprzedaż, przedstawianie dedykowanych informacji o produktach i usługach, jak również umawianie spotkań dla przedstawicieli handlowych.
Twój Asystent 24 Sp. z o.o. posiada spółkę zależną **OCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, która jest przedstawicielem Orange Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora.
Dodatkowo Twój Asystent 24 sp. z o.o., poprzez swoją spółkę zależną **Visbroker Sp. z o.o.** zajmuje się optymalizacją kosztów usług teleinformatycznych oraz doradztwem w tym zakresie. Szczegółowa analiza struktury ruchu telekomunikacyjnego umożliwia optymalizację kosztów usług telekomunikacyjnych poprzez taki dobór usług, który zapewnia klientowi maksymalne oszczędności przy zachowaniu dotychczasowej jakości świadczonych usług. Spółka wykorzystuje do tego celu oferty różnych operatorów telekomunikacyjnych wybierając z ich propozycji rozwiązania cenowo najatrakcyjniejsze dla klientów.
Z kolei Visbroker sp. z o.o. posiada spółkę zależną **TCT Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, która jest przedstawicielem T-Mobile Polska i jako taka pośredniczy w sprzedaży usług tego operatora.

ARDO Sp. z o.o.

Spółka ARDO Sp. z o.o. jest autoryzowanym partnerem Energa Obrót S.A. jednego z największych dostawców energii elektrycznej w kraju oraz największego producenta energii zielonej w Polsce. ARDO Sp. z o.o. zajmuje się doradztwem w optymalizacji kosztów zużycia energii elektrycznej dla klientów rynku SOHO (Small Office/ Home Office) i SME (Small to Medium Enterprise) na terenie całego kraju. Firma ARDO posiada 23 letnie doświadczenie w doradztwie w sektorze B2B.

ARDO Sp. z o.o. posiada spółkę zależną TARGET PRESS Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, która prowadzi działalność marketingową.

Na dzień sporządzenia Dokumentu spółki Twój Asystent 24 Sp. z o.o., ARDO Sp. z o.o. oraz ich spółek zależnych nie są objęte konsolidacją, ponieważ nie są istotne dla jasnego i rzetelnego przedstawienia sytuacji finansowej oraz wyniku Grupy Verbicom. Emitent nie wyklucza objęcia tych spółek konsolidacją w przyszłości.

13. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

W poniższej tabeli przedstawiono akcjonariuszy, którzy wedle najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiadają co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział %	Liczba głosów	Udział %
Magdalena Koch-Zając	1 249 666	15,57%	2 084 666	18,34%
Robert Primke	1 249 666	15,57%	2 084 666	18,34%
Dariusz Karpiak	1 201 666	14,97%	2 036 666	17,92%
Opoka Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	933 000	11,63%	933 000	8,21%
Bogdan Szymczak	715 000	8,91%	1 430 000	12,58%
Verbicom Spółka Akcyjna*	100 332	1,25%	100 332	0,88%
Pozostali	2 575 333	32,10%	2 695 333	23,73%
Razem	8 024 663	100%	11 364 663	100%

Źródło: Emitenta, *akcje własne

14. Informacja dodatkowa

14.1 Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy spółki Emitenta wynosi 802.466,30 zł (osiemset twa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć złotych 00/30) i dzieli się na 8.024.663 (osiem milionów dwadzieścia cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt trzy) akcji, w tym:

a. 4.344.667 (cztery miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
   i. 3.340.000 (trzy miliony trzysta czterdzieści tysięcy) akcji imiennych serii A uprzywilejowanych dwukrotnie co do głosu o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
   ii. 1.004.667 (milion cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
b. 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
c. 1.280.000 (jeden milion dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
d. 2.199.996 (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Kapitał zakładowy Emitenta jest w pełni opłacony.

14.2 Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie internetowej Emitenta (www.verbicom.pl). Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej Emitenta (www.verbicom.pl) oraz Rynku NewConnect (www.newconnect.pl).
W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

14.3 Informacja o miejscu udostępnienia dokumentów

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dla instrumentów tego samego rodzaju co instrumenty finansowe objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym to dokument informacyjny obejmujący wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii E. Dokument ten został sporządzony na dzień 28 stycznia 2011 r. i został udostępniony na stronie internetowej Rynku NewConnect (www.newconnect.pl) oraz na stronie internetowej Emitenta (www.verbicom.pl). Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Rynku NewConnect (www.newconnect.pl), na stronie internetowej Emitenta (www.verbicom.pl) oraz udostępnione w siedzibie Emitenta.

15. Załączniki

15.1 Statut Emitenta

TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI „VERBICOM" SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

Spółka działa pod firmą „VERBICOM" spółka akcyjna i może używać skrótu firmy „VERBICOM" S.A.

§ 2

1. *Siedzibą Spółki jest Poznań.*
2. *Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.*

§ 3

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 4

Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć oddziały, filie, przedstawicielstwa, zakłady, przedsiębiorstwa i inne placówki jak również przystępować do innych spółek.

II. SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 5

1. *Spółka powstaje z przekształcenia w spółkę akcyjną Spółki działającej pod firmą „VERBICOM" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu.*
2. *Akcje Spółki zostały objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki przekształcanej.*

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6

1. *Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest:*
1) *Drukowanie i działalność usługowa związana z poligrafią – 18.1,*
2) *Reprodukcja zapisanych nośników informacji – 18.20.Z,*
3) *Produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych – 26.1,*
4) *Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych – 26.20.Z,*
5) *Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego – 26.30.Z,*
6) *Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku – 26.40.Z,*
7) *Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; produkcja zegarków i zegarów – 26.5,*
8) *Produkcja elektrycznych silników, prądnic, transformatorów, aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej – 27.1,*
9) *Produkcja izolowanych przewodów i kabli oraz sprzętu instalacyjnego – 27.3,*
10) *Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego – 27.4,*
11) *Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego – 27.9,*
12) *Produkcja maszyn ogólnego przeznaczenia – 28.1,*
13) *Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych - 28.23.Z,*
14) *Produkcja narzędzi ręcznych mechanicznych - 28.24.Z,*
15) *Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych - 28.25.Z,*
16) *Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana - 28.29.Z,*
17) *Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana – 28.99.Z,*
18) *Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych, maszyn i urządzeń – 33.1,*
19) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia – 33.2,*
20) *Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków – 41.10.Z,*
21) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych – 41.20. Z,*
22) *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych – 42.22.Z,*
23) *Wykonywanie instalacji elektrycznych – 43.21.Z,*

24) *Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych – 43.39.Z,*
25) *Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane - 43.99.Z,*
26) *Sprzedaż hurtowa i detaliczna pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – 45.1,*
27) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów – 46.14.Z,*
28) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych – 46.15.Z,*
29) *Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów - 46.18.Z,*
30) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju - 46.19.Z,*
31) *Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej – 46.5,*
32) *Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia – 46.6,*
33) *Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47.4,*
34) *Magazynowanie i przechowywanie towarów – 52.10,*
35) *Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy – 52.21.Z,*
36) *Przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych - 52.24.C,*
37) *Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania – 58.1,*
38) *Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania – 58.2,*
39) *Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi – 59.1,*
40) *Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych – 59.20.Z,*
41) *Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej - 61.10.Z,*
42) *Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej - 61.20.Z,*
43) *Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej - 61.30.Z,*
44) *Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji - 61.90.Z,*
45) *Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – 62.0,*
46) *Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych – 63.1,*
47) *Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji – 63.9,*
48) *Pozostałe pośrednictwo pieniężne – 64.19.Z,*
49) *Działalność trustów, funduszów i podobnych instytucji finansowych – 64.30.Z,*
50) *Leasing finansowy – 64.91.Z,*
51) *Pozostałe formy udzielania kredytów - 64.92.Z,*
52) *Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – 64.99.Z,*
53) *Zarządzanie rynkami finansowymi – 66.11.Z,*
54) *Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych - 66.12.Z,*
55) *Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – 68.10.Z,*
56) *Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z,*
57) *Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie – 68.3,*
58) *Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe – 69.20.Z,*
59) *Doradztwo związane z zarządzaniem – 70.2,*
60) *Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – 71.12.Z,*
61) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych – 72.1,*
62) *Reklama – 73.1,*
63) *Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – 74.10.Z,*
64) *Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – 74.90.Z,*
65) *Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli – 77.1,*
66) *Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych – 77.3,*
67) *Działalność centrów telefonicznych (call center) – 82.20.Z,*
68) *Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów - 82.30.Z,*
69) *Działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana – 82.9,*
70) *Naprawa i konserwacja komputerów i sprzętu komunikacyjnego – 95.1.*

§ 7

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje, obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

IV. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 8

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 802.466,30 zł (słownie złotych: osiemset dwa tysiące czterysta sześćdziesiąt sześć 30/00) i dzieli się na:*
   a) *4.344.667 (cztery miliony trzysta czterdzieści cztery tysiące sześćset sześćdziesiąt siedem) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2:1, serii A o numerach od 665334 (sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy trzysta trzydzieści cztery) do 5010000 (pięć milionów dziesięć tysięcy), o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda,*
   b) *3.679.996 (trzy miliony sześćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt sześć) akcje zwykłe na okaziciela serii B, C, E, o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda.*
2. *Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu; każda posiada dwa głosy.*
3. *Spółka może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji (imiennych i na okaziciela) wydawanych za wkłady pieniężne albo za wkłady niepieniężne, albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji. Na zasadach wynikających z Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków Spółki. Akcje wydawane za wkład pieniężny powinny być opłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.*

§ 8a

1. *Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 300.000 (trzystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych Serii I emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 26 lutego 2008 roku.*
3. *Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.*
4. *Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D wynikającego z Warrantów Serii I będzie upływał nie później niż z dniem 30 czerwca 2011 roku.*

§ 9

Akcje w Spółce mogą być imienne lub na okaziciela. W przypadku nabycia akcji imiennych przez podmiot inny niż: akcjonariusz uczestniczący w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, jego małżonek, wstępny, zstępny lub osoba prawna bądź inny podmiot niemający osobowości prawnej ale zdolność do czynności prawnej, której członkiem organu zarządzającego, uczestnikiem, wspólnikiem lub akcjonariuszem są wszyscy bądź część akcjonariuszy uczestniczących w spółce przekształconej posiadający udziały w dacie przekształcenia, stają się one akcjami zwykłymi. Akcji na okaziciela nie można zamienić na akcje imienne.

§ 10

1. *Akcje Spółki mogą być umarzane. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia (z zastrzeżeniem art. 363 § 5 Kodeksu spółek handlowych) oraz zgody akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone.*
2. *Nabycie akcji własnych przez Spółkę w celu umorzenia nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem art. 393 pkt. 6 Kodeksu spółek handlowych, a jedynie zgody Rady Nadzorczej.*

V. WŁADZE SPÓŁKI

§ 11

Władzami Spółki są:
1. *Zarząd.*
2. *Rada Nadzorcza.*
3. *Walne Zgromadzenie.*

§ 12

Zarząd składa się od jednej do pięciu osób, w tym Prezesa, Wiceprezesów oraz pozostałych członków Zarządu. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.

§ 13

1. *Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.*
2. *Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmując uchwały we wszystkich sprawach nie zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.*
3. *Do kompetencji Zarządu należy wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości Spółki, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, co nie wymaga uchwał Walnego Zgromadzenia.*

4. *Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.*
5. *Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.*
6. *Kadencja członków Zarządu jest kadencją wspólną. Kadencja pierwszego Zarządu upłynie w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2010 rok. Kadencja każdego kolejnego Zarządu trwa trzy lata. Mandaty członków Zarządu wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji.*
7. *Mandat członka powołanego do Zarządu przed upływem danej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.*
8. *Członkowie Zarządu mogą być powoływani spoza grona akcjonariuszy.*
9. *Zarząd działa kolegialnie. Sposób podejmowania decyzji szczegółowo określi Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.*

§ 14

1. *Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie.*
2. *Do dokonywania określonych czynności lub dokonywania określonego rodzaju czynności mogą być ustanawiani pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie z innymi pełnomocnikami, w granicach umocowania. Zarząd będzie prowadził rejestr wydawanych pełnomocnictw.*

§ 15

W umowach i sporach pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza.

§ 16

1. *Rada Nadzorcza składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, oraz działa na podstawie uchwalonego przez Walne Zgromadzenie regulaminu określającego organizację i sposób wykonywania czynności.*
2. *Rada Nadzorcza powoływana jest w następujący sposób:*
    a) *3 (trzy) członków Rady Nadzorczej powołują i odwołują Magdalena Koch – Zając, Robert Primke, Bogdan Szymczak, Bartosz Kurzawski i Dariusz Karpiak z tym zastrzeżeniem, że dwóch spośród nich powołują i odwołują łącznie: Magdalena Koch – Zając, Robert Primke, Bartosz Kurzawski, jednego natomiast łącznie: Bogdan Szymczak i Dariusz Karpiak.*
    b) *pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.*
3. *Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji.*
4. *Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie ustalone na dany rok przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.*

§ 17

Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Wiceprzewodniczącego, Rada Nadzorcza wybiera w drodze głosowania ze swojego grona.

§ 18

1. *Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy jej członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.*
2. *Uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zawieszania członków Zarządu zapadają większością 4/5 oddanych głosów.*
3. *W razie konieczności, uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środka porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał podejmowanych w trybie pisemnym przedstawiane są do podpisu wszystkim członkom Rady Nadzorczej i stają się wiążące po podpisaniu ich przez co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej, w tym przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.*

§ 19

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych i innych postanowieniach Statutu, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- *a) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, a także delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w przypadku odwołania, rezygnacji lub niemożności sprawowania swych czynności,*
- *b) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,*
- *c) udzielanie Członkom Zarządu zgody na zajmowanie się interesami konkurencyjnymi, udzielanie zgody na:*
    - *utworzenie zakładu za granicą,*

- *realizowanie za granicą inwestycji kapitałowych lub rzeczowych na kwotę przekraczającą 100 % kapitału zakładowego,*

d) opiniowanie emisji papierów wartościowych przez Spółkę,
e) udzielanie zgody na wypłatę przez Spółkę akcjonariuszom zaliczki na poczet przyszłej dywidendy,
f) coroczne przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnej oceny sytuacji Spółki w terminie poprzedzającym odbycie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia,
g) wyznaczanie podmiotu dokonującego badania lub przeglądu skonsolidowanych oraz jednostkowych sprawozdań finansowych Spółki, wyrażanie zgody na zawieranie umów z takim podmiotem lub jego podmiotami zależnymi, jednostkami podporządkowanymi, podmiotami dominującymi lub podmiotami zależnymi lub jednostkami podporządkowanymi jego podmiotów dominujących oraz na dokonywanie wszelkich innych czynności, które mogą negatywnie wpływać na niezależność takiego podmiotu w dokonywaniu badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki.

§ 20

W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

§ 21

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki lub inny członek Rady. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera członek Zarządu.

§ 22

Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w Gdańsku, Gdyni, Sopocie, Warszawie oraz Poznaniu.

§ 23

1. *Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów ważnie oddanych, chyba że postanowienia Statutu lub przepisy prawa przewidują warunki surowsze.*
2. *Uchwały Walnego Zgromadzenia w następujących sprawach wymagają kwalifikowanej większości trzech czwartych głosów oddanych:*
   a) umorzenie akcji w przypadku, o którym mowa w art. 415 § 4 Kodeksu spółek handlowych,
   b) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § l pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.
3. *Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania lub zawieszenia przez Walne Zgromadzenie poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu w trybie art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, wymagają czterech piątych głosów oddanych przy obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.*
4. *Nabycie i zbycie nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.*

VI. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 24

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 25

1. *Spółka tworzy:*
   a) kapitał zakładowy,
   b) kapitał zapasowy,
   c) inne fundusze i kapitały dopuszczalne lub wymagane prawem.
2. *Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe, w szczególności fundusz świadczeń socjalnych oraz fundusz premiowy. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.*

§ 26

1. *Na kapitał zapasowy przelewa się, co najmniej osiem procent zysku za dany rok obrotowy.*
2. *Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy stan tego kapitału będzie równy 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.*
3. *użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednak część kapitału zapasowego – w wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego może być wykorzystana na pokrycie strat bilansowych.*

§ 27

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

- *pokrycie strat za lata ubiegłe,*

- *dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie, inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.*

§ 28

1. *Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.*
2. *Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.*
3. *Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.*

VII. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 29

Przewidziane przez prawo ogłoszenia Spółka będzie zamieszczać w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

15.2 Odpis z KRS

Identyfikator wydruku: RP/298020/14/20140417141744 Strona 1 z 10

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 17.04.2014 godz. 14:17:44
Numer KRS: 0000298020

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

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		31.01.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	14	Data dokonania wpisu	05.11.2013
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/29729/13/621		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY POZNAŃ - NOWE MIASTO I WILDA W POZNANIU, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 631186720, NIP: 9720897365
3.Firma, pod którą spółka działa	"VERBICOM" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	------
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. SKARBKA, nr 36, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 60-348, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	------
4.Adres strony internetowej	------

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	15 STYCZNIA 2008 R., PRZED NOTARIUSZEM ANDRZEJEM ADAMSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ W POZNANIU PRZY UL. F. NOWOWIEJSKIEGO 59/2, NR REP. A 544/2008.
	2	26.02.2008 R., REP. A NR 2351/2008, NOTARIUSZ ANDRZEJ ADAMSKI, KANCELARIA NOTARIALNA PIOTR KOWANDY, ANDRZEJ ADAMSKI S.C. ZMIANA STATUTU: § 16 UST. 1, § 21, § 8 UST. 1, DODANO § 8A
	3	26 LUTEGO 2008 ROKU, REP. A NR 2351/2008, PRZEZ NOTARIUSZA ANDRZEJA ADAMSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU PRZY UL. NOWOWIEJSKIEGO 59/2, DOKONANO ZMIAN STATUTU: § 8 UST. 1 31 MARCA 2008 ROKU, REP. A NR 1970/2008, PRZEZ NOTARIUSZA MIKOŁAJA BORKOWSKIEGO PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU PRZY UL. MŁYŃSKIEJ 4/7, DOKONANO ZMIAN STATUTU: § 8 UST. 1 (DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO).
	4	23 CZERWCA 2008 ROKU, PRZED ASESOREM NOTARIALNYM BARTOSZEM GROBELNYM ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA MAGDALENY DEDYK - MICHAJŁOW PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W OBORNIKACH PRZY UL. RYNEK 11 NR REP. A NR 5515/2008 § 14 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI ULEGŁ ZMIANIE.
	5	23 CZERWCA 2008 ROKU, REP. A NR 5517/2008, PRZED NOTARIUSZEM BARTOSZEM GROBELNYM ZASTĘPCĄ NOTARIUSZA MAGDALENY DEDYK - MICHAJŁOW PROWADZĄCEJ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W OBORNIKACH PRZY UL. RYNEK 11 DOKONANO ZMIANY § 8 UST. 1 STATUTU. 23 GRUDNIA 2008 ROKU, REP. A NR 7825/2008, PRZED NOTARIUSZEM MIKOŁAJEM BORKOWSKIM, PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU PRZY UL. MŁYŃSKIEJ 4/7, DOKONANO ZMIANY § 8 UST. 1 STATUTU. (DOOKREŚLONO WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO).
	6	07.03.2012 R., REP. NR 2294/2012, NOTARIUSZ BARTOSZ GROBELNY, KANCELARIA NOTARIALNA W OBORNIKACH PRZY UL. MARSZAŁKA J.PIŁSUDSKIEGO 66 ZMIENIONO § 9 STATUTU
	7	12.07.2012 R., REP. A NR 2229/2012, NOTARIUSZ RAFAŁ SZCZEPAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO § 6 I DODANO § 8B.
	8	19.12.2012 R., NR REP. A. 4475/2012 PRZED NOTARIUSZEM RAFAŁEM SZCZEPAŃSKIM PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W POZNANIU PRZY UL. ŚW. MARCIN 71/3, ZMIENIONO USTĘP 2 § 16 STATUTU SPÓŁKI.
	9	29.06.2013 R., NOTARIUSZ RAFAŁ SZCZEPAŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. ŚW. MARCIN 71/3, REP. A NR 2303/2013 ZMIENIONO § 8 UST.1 STATUTU

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE

2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale		PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 15 STYCZNIA 2008 ROKU.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		------
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	"VERBICOM" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000150107
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	******
	5.Numer REGON	631186720

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	802 466,30 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	651 749,70 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	8024663
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	802 466,30 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	30 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	4344667
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE IMIENNE UPRZYWILEJOWANE DWUKROTNIE CO DO GŁOSU. W PRZYPADKU NABYCIA AKCJI IMIENNYCH PRZEZ PODMIOT INNY NIŻ AKCJONARIUSZ UCZESTNICZĄCY W SPÓŁCE PRZEKSZTAŁCONEJ POSIADAJĄCY UDZIAŁY W DACIE PRZEKSZTAŁCENIA, AKCJE IMIENNE STAJĄ SIĘ AKCJAMI NA OKAZICIELA I TRACĄ UPRZYWILEJOWANIE. LICZBA AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH 5.010.000
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	1280000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	2199996
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZAJĄC
	2.Imiona	BOLESŁAW KAROL
	3.Numer PESEL/REGON	68120603574
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	------
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRIMKE
	2.Imiona	ROBERT MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	69122104636

4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
7.Data do jakiej została zawieszona	------

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	PRIMKE
		2.Imiona	KRYSTYNA
		3.Numer PESEL	47021602888
	2	1.Nazwisko	KOCH
		2.Imiona	ANDRZEJ ZBIGNIEW
		3.Numer PESEL	41102101354
	3	1.Nazwisko	ZAJĄC
		2.Imiona	MIECZYSŁAW MICHAŁ
		3.Numer PESEL	63092109459
	4	1.Nazwisko	KARPIAK
		2.Imiona	RENATA IRENA
		3.Numer PESEL	70100111366
	5	1.Nazwisko	SZYMCZAK
		2.Imiona	ALEKSANDRA KATARZYNA
		3.Numer PESEL	80102310847

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	18, 1, , DRUKOWANIE I DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z POLIGRAFIĄ
	2	18, 20, Z, REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	3	26, 1, , PRODUKCJA ELEKTRONICZNYCH ELEMENTÓW I OBWODÓW DRUKOWANYCH
	4	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	5	26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO
	6	26, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
	7	26, 5, , PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH; PRODUKCJA ZEGARKÓW I ZEGARÓW
	8	27, 1, , PRODUKCJA ELEKTRYCZNYCH SILNIKÓW, PRĄDNIC, TRANSFORMATORÓW,

	APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
9	27, 3, , PRODUKCJA IZOLOWANYCH PRZEWODÓW I KABLI ORAZ SPRZĘTU INSTALACYJNEGO
10	27, 4, , PRODUKCJA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO
11	27, 9, , PRODUKCJA POZOSTALEGO SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO
12	28, 1, , PRODUKCJA MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA
13	28, 23, Z, PRODUKCJA MASZYN I SPRZĘTU BIUROWEGO, Z WYŁĄCZENIEM KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
14	28, 24, Z, PRODUKCJA NARZĘDZI RĘCZNYCH MECHANICZNYCH
15	28, 25, Z, PRODUKCJA PRZEMYSŁOWYCH URZĄDZEŃ CHŁODNICZYCH I WENTYLACYJNYCH
16	28, 29, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN OGÓLNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
17	28, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH MASZYN SPECJALNEGO PRZEZNACZENIA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
18	33, 1, , NAPRAWA I KONSERWACJA METALOWYCH WYROBÓW GOTOWYCH, MASZYN I URZĄDZEŃ
19	33, 2, , INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
20	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW
21	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
22	42, 22, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
23	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
24	43, 39, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
25	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
26	45, 1, , SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
27	46, 14, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MASZYN, URZĄDZEŃ PRZEMYSŁOWYCH, STATKÓW I SAMOLOTÓW
28	46, 15, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ MEBLI, ARTYKUŁÓW GOSPODARSTWA DOMOWEGO I DROBNYCH WYROBÓW METALOWYCH
29	46, 18, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW SPECJALIZUJĄCYCH SIĘ W SPRZEDAŻY POZOSTAŁYCH OKREŚLONYCH TOWARÓW
30	46, 19, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ SPRZEDAŻĄ TOWARÓW RÓŻNEGO RODZAJU
31	46, 5, , SPRZEDAŻ HURTOWA NARZĘDZI TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ
32	46, 6, , SPRZEDAŻ HURTOWA MASZYN, URZĄDZEŃ I DODATKOWEGO WYPOSAŻENIA
33	47, 4, , SPRZEDAŻ DETALICZNA NARZĘDZI TECHNOLOGII INFORMACYJNEJ I KOMUNIKACYJNEJ PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
34	52, 10, , MAGAZYNOWANIE I PRZECHOWYWANIE TOWARÓW
35	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY
36	52, 24, C, PRZEŁADUNEK TOWARÓW W POZOSTAŁYCH PUNKTACH PRZEŁADUNKOWYCH
37	58, 1, , WYDAWANIE KSIĄŻEK I PERIODYKÓW ORAZ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA, Z WYŁĄCZENIEM W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
38	58, 2, , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE OPROGRAMOWANIA
39	59, 1, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z FILMAMI, NAGRANIAMI WIDEO I PROGRAMAMI TELEWIZYJNYMI
40	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH

41	61, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI PRZEWODOWEJ
42	61, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI BEZPRZEWODOWEJ, Z WYŁĄCZENIEM TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ
43	61, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE TELEKOMUNIKACJI SATELITARNEJ
44	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI
45	62, 0, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEM W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
46	63, 1, , PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ; DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
47	63, 9, , POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI
48	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
49	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
50	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
51	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
52	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
53	66, 11, Z, ZARZĄDZANIE RYNKAMI FINANSOWYMI
54	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
55	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
56	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
57	68, 3, , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI WYKONYWANA NA ZLECENIE
58	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
59	70, 2, , DORADZTWO ZWIĄZANE Z ZARZĄDZANIEM
60	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
61	72, 1, , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
62	73, 1, , REKLAMA
63	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA
64	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
65	77, 1, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
66	77, 3, , WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH
67	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
68	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
69	82, 9, , DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
70	95, 1, , NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I SPRZĘTU KOMUNIKACYJNEGO
71	43, 11, Z, ROZBIÓRKA I BURZENIE OBIEKTÓW BUDOWLANYCH
72	43, 12, Z, PRZYGOTOWANIE TERENU POD BUDOWĘ
73	82, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA
74	82, 19, Z, WYKONYWANIE FOTOKOPII, PRZYGOTOWYWANIE DOKUMENTÓW I POZOSTAŁA SPECJALISTYCZNA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE BIURA

Identyfikator wydruku: RP/298020/14/20140417141744 Strona 8 z 10

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	24.07.2008	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	02.07.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	4	30.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	06.08.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	01.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2007 - 31.12.2007
	2	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	3	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	4	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	5	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	6	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	30.06.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	02.07.2010	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	3	30.06.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	06.08.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	01.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009R. - 31.12.2009R.
	3	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	4	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	5	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 17.04.2014

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

15.3 Definicje skrótów

Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	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. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSR/ MSSF	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości / Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
NBP	Narodowy Bank Polski
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Verbicom Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
NC, NewConnect, rynek NewConnect	Alternatywny System Obrotu w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tj. Dz. U. z 2005 r. Nr 8, poz. 60, z późn. zm.)
PLN, zł, złoty	złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy jedynie prawnie wiążący dokument sporządzony zgodnie z Załącznikiem nr 1 do Regulaminu ASO
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości wg Ustawy o rachunkowości
Rada Giełdy	Rada Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rynek NewConnect, NewConnect, Alternatywny System Obrotu, ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect, działający od 30 sierpnia 2007 r.
Spółka, Verbicom Spółka Akcyjna, Verbicom S.A., Verbicom, Emitent	Verbicom Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Verbicom Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
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 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 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 podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 93, poz. 768, 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	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie Verbicom Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Verbicom Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu