

# DOKUMENT INFORMACYJNY

## EFIX DOM MAKLERSKI S.A.

# EFIX DOM MAKLERSKI

sporządzony na potrzeby wprowadzenia  
akcji serii F 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: 2 WRZEŚNIA 2015 R.

**INC** | Investments  
& Consulting

Autoryzowany Doradca

**Oświadczenie Emitenta:**

	
Nazwa (firma):	EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	Ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
Numer KRS:	0000348420
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
REGON:	301346369
NIP:	209-00-01-747
Telefon:	+ 48 (61) 877-55-60
Fax:	+ 48 (61) 877-55-95
Poczta e-mail:	biuro@efixdm.pl
Strona www:	www.efixdm.pl

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w niniejszym Dokumencie.

W imieniu Emitenta działa:

- Tomasz Korecki – Prezes Zarządu.

**Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, 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.**

**EFIX Dom Maklerski S.A.**  
ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań  
tel. 61 877 55 60, fax 61 877 55 95  
NIP 2090001747 REGON 301346369

**Tomasz Korecki**  
PREZES ZARZĄDU  

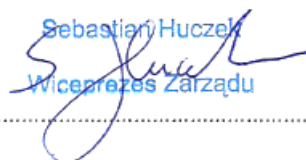

**Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:**

	
Nazwa (firma):	INC Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-830 Poznań, ul. Krasieńskiego 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

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:

Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

**Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczam, że niniejszy 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 danymi instrumentami.**

  
Sebastian Huczek  
Wiceprezes Zarządu

**Spis treści:**

1. INFORMACJE O EMITENCIE .....	4
2. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU .....	4
2.1 LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE .....	4
2.2 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
2.3 OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI .....	5
2.4 OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOŚÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE, WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA .....	13
2.5 OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE .....	13
3. 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	13
3.1 UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM .....	14
3.2 UPRAWNIENIA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM.....	18
3.3 OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI .....	20
4. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)....	26
4.1 OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTEM.....	26
4.2 AUTORYZOWANY DORADCA .....	27
4.3 PODMIOT DOKONUJĄCY BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	27
5. 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 KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW .....	27
6. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH POMIĘDZY:.....	27
6.1 EMITENTEM A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA, .....	27
6.2 EMITENTEM LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA A ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA, .....	28
6.3 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);.....	28
7. CZYNNIKI RYZYKA .....	28
7.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA I JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ .....	28
7.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI .....	33
8. HISTORIA EMITENTA .....	35
9. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA .....	36
9.1 USŁUGI DLA KLIENTÓW PODEJMujących SAMODZIELNE DECYZJE INWESTYCYJNE .....	37
9.2 ZARZĄDZANIE AKTYWAMI KLIENTÓW I DORADZTWO INWESTYCYJNE .....	37
10. AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA.....	38
11. INFORMACJE DODATKOWE.....	39
11.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY .....	39
11.2 KAPITAŁ WARUNKOWY.....	39
11.3 DOKUMENTY KORPORACYJNE EMITENTA UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU .....	40
12. INFORMACJA O MIEJSCU UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTÓW .....	41
13. ZAŁĄCZNIKI.....	42
13.1 STATUT EMITENTA.....	42
13.2 ZMIENIONA TREŚĆ STATUTU EMITENTA, UCHWALONA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE Z DNIA 2 LIPCA 2015 R. NIE ZAREJESTROWANA JESZCZE PRZEZ SĄD .....	49
13.3 TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD .....	56
13.4 ODPIS Z KRS .....	65
13.5 DEFINICJE SKRÓTÓW .....	73

## 1. Informacje o emitencie

	
Nazwa (firma):	EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	Ul. Piłsudskiego 104, 61-246 Poznań
Numer KRS:	0000348420
Oznaczenie Sądu:	Sad Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
REGON:	301346369
NIP:	209-00-01-747
Telefon:	+ 48 (61) 877-55-60
Fax:	+ 48 (61) 877-55-95
Poczta e-mail:	biuro@efixdm.pl
Strona www:	www.efixdm.pl

## 2. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

### 2.1 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:

- 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda.

### 2.2 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

#### Informacje o subskrypcji akcji serii F:

Akcje serii F wyemitowane zostały na podstawie Uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki. Uchwalono emisję 100.000 (sto tysięcy) nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych na okaziciela uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii F każdy. Na podstawie ww. Uchwały upoważniono Zarząd do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F, z zastrzeżeniem, że nie może być ona niższa niż 25,00 złotych za jedną akcję. Na podstawie Uchwały Nr 16/2013 z dnia 15.03.2013 r. dokonano zmiany Uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. polegającej na zmianie zastrzeżenia, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii F nie może być niższa niż 10,00 złotych za jedną akcję. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego objęto 80.000 akcji serii F. Cena

emisyjna akcji serii F wynosiła 14,00 złotych za jedną akcję. Akcje zostały objęte za gotówkę. Akcje zostały uwidocznione w KRS w dniu 23.03.2015 r. Uchwałą nr 6/2015 NWZA z 2 lipca 2015 r. dokonano zmiany uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1 września 2011 r., polegającej na wprowadzeniu zastrzeżenia, że wyemitowane warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji serii F są niezbywalne.

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 5.02.2015 r.
2. Data przydziału instrumentów finansowych: 5.02.2015 r.
3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją: nie więcej niż 100.000 (słownie: sto tysięcy)
4. Stopa redukcji: redukcja nie wystąpiła
5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 80.000 (słownie: osiemdziesiąt tysięcy)
6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane: 14,00 zł
7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją: 1 osoba fizyczna
8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji: 1 osoba fizyczna
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: ok. 1.000,00 zł
  - wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł
  - sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 2.000,00 zł
  - promocji oferty: 0,00 zł
11. Metoda rozliczenia kosztów, o których mowa w punkcie 10 w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: zgodnie z art. 36. Ust. 2b. ustawy o rachunkowości

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

Akcje serii F wyemitowane zostały na podstawie Uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. (Rep A nr 10085/2011) w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki. Uchwalono emisję 100.000 (sto tysięcy) nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych na okaziciela uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii F każdy. Na podstawie ww. Uchwały upoważniono Zarząd do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F, z zastrzeżeniem, że nie może być ona niższa niż 25,00 złotych za jedną akcję. Na podstawie Uchwały Nr 16/2013 z dnia 15.03.2013 r. (Rep A nr 2328/2013) dokonano zmiany Uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. polegającej na zmianie zastrzeżenia, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii F nie może być niższa niż 10,00 złotych za jedną akcję. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego objęto 80.000 akcji serii F. Cena emisyjna akcji serii F wynosiła 14,00 złotych za jedną akcję. Akcje zostały objęte za gotówkę. Akcje zostały uwidocznione w KRS w dniu 23.03.2015 r.

#### **UCHWAŁA Nr 6/2011**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 01 września 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu, postanawia co następuje:

## § 1.

1. Działając na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się emisję 100.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) na okaziciela.
2. Warranty Subskrypcyjne” zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
3. Każdy „Warrant Subskrypcyjny” będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii „F”.
4. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” nie wcześniej niż dnia 10 września 2011 roku oraz nie później niż do dnia 09 września 2014 roku, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy zmiana statutu Spółki, o której mowa w § 4. niniejszej uchwały, zostanie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie późniejszym niż wskazany termin początkowy, posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” nie wcześniej niż od dnia następującego po dniu rejestracji.
5. „Warranty Subskrypcyjne”, których prawo do objęcia akcji zwykłej imiennej serii „F” nie zostało zrealizowane w terminie do dnia wskazanego w ust. 4 powyżej, wygasają.
6. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom wskazanym przez Zarząd Spółki, spośród pracowników Spółki i osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych stosunków cywilnoprawnych oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, z zastrzeżeniem, że liczba osób, którym zostanie złożona oferta objęcia „Warrantów Subskrypcyjnych” nie przekroczy 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.
7. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną wyemitowane w formie dokumentu.
8. Posiadaczom wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały „Warrantów Subskrypcyjnych” przysługuje prawo do swobodnego ich zbycia.
9. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją i przydziałem „Warrantów Subskrypcyjnych” na rzecz podmiotów, o których mowa w ust. 6, w szczególności do:
  - 1) określenia treści dokumentu „Warrantu Subskrypcyjnego”,
  - 2) zaoferowania mniejszej liczby „Warrantów Subskrypcyjnych” niż liczba wskazana w ust. 1,
  - 3) określenia szczegółowych terminów wydawania osobom uprawnionym „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz innych warunków emisji w tym ceny emisyjnej z zastrzeżeniem ustępu 2, które Zarząd Spółki uzna za stosowne.

## § 2.

1. Na podstawie art. 449 oraz art. 432 § 1 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 (jeden milion) złotych poprzez emisję nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F”, o numerach od 000.001 do 100.000, o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania praw do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych”, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały.
3. Objęcie akcji zwykłych imiennych serii „F”, w wyniku wykonania uprawnień wynikających z „Warrantów Subskrypcyjnych” nastąpi w terminie określonym w treści wydanego dokumentu „Warrantu Subskrypcyjnego”.
4. Akcje zwykłe imienne serii „F” będą wydawane posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne po złożeniu przez posiadacza „Warrantu Subskrypcyjnego” pisemnego oświadczenia, o którym mowa w art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zapłacie ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „F”.
5. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4) w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „F” z zastrzeżeniem, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii „F” nie może być niższa niż 25,00 (dwadzieścia pięć) złotych za jedną akcją zwykłą imienną serii „F”.
6. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji zwykłych imiennych serii „F”, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki.
7. Akcje zwykłe imienne serii „F” będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad:
  - a. w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „F” zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych wyłącznie - akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,

- b. w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „F” zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – akcje te uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
8. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją akcji zwykłych imiennych serii „F” oraz ich przydziałem na rzecz posiadaczy „Warrantów Subskrypcyjnych”.
9. Akcje zwykłe imienne serii „F” nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

### § 3.

1. Na podstawie art. 433 §2 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji zwykłych imiennych serii „F”.
2. Pisemna opinia Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji imiennych serii „F” dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wraz z proponowanym sposobem ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłej imiennej serii „F” stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

### § 4.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 10A otrzymuje nowe następujące brzmienie:

#### „§10A.

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.700.000,00zł (jeden milion siedemset tysięcy złotych i dzieli się na nie więcej niż:
- 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „D” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
  - 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
  - 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. a, jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 roku w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 2 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 roku. Prawo do objęcia akcji serii „D” może zostać wykonane do dnia 09 września 2014 roku.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI z dnia 01 września 2011 roku. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” może zostać wykonane do dnia 30 kwietnia 2015 roku.
6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów



Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

7. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI z dnia 01 września 2011 roku. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 09 września 2014 roku.

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia w zakresie § 1, § 2 oraz §3, a w zakresie § 4 po zarejestrowaniu.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż uchwała nr 6/2011 w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie (170.000 głosami „za” – to jest 100% kapitału zakładowego), przy braku głosów „przeciwnych” i „wstrzymujących się”.

**OPINIA ZARZĄDU UZASADNIAJĄCA POWODY  
POZBAWIENIA AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU  
ORAZ SPOSÓB USTALENIA CENY EMISYJNEJ  
AKCJI IMIENNYCH SERII F**

Opinia została sporządzona na podstawie art. 433 § 2 i 6 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zwołanego na dzień 1 września 2011 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ma podjąć Uchwałę w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F” z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy („Uchwała”).

W przypadku podjęcia Uchwały Spółka ma wyemitować nieodpłatnie 100.000 (słownie trzydzieści tysięcy) warrantów subskrypcyjnych, każdy z nich uprawniający do objęcia 1 akcji. Kapitał zakładowy Spółki ma zostać warunkowo podwyższony o kwotę 1.000.000 złotych. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do inwestorów finansowych wskazanych przez Zarząd Spółki.

Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Warrantów jest uzasadnione tym, iż Warranty mają być emitowane w celu umożliwienia pozyskania przez Spółkę środków pieniężnych na drodze emisji akcji.

EFIX Dom Maklerski S.A. uzyskał zgodę Komisji Nadzoru Finansowego na prowadzenie działalności maklerskiej w dniu 8 lutego 2011 roku. Podstawowe usługi spółki obejmują doradztwo inwestycyjne, zarządzanie portfelami instrumentów finansowych oraz przyjmowanie i przekazywanie zleceń. Spółka planuje rozpoczęcie działalności maklerskiej w dniu 1 września 2011 roku. Rozpoczęcie działalności maklerskiej przez Spółkę będzie wiązało się z wprowadzeniem na rynek nowych usług oraz wykorzystywaniem nowych możliwości jakie tworzy zmieniający się rynek usług finansowych. Aby w pełni wykorzystać szanse Spółki celowe jest zapewnienie możliwości jej dokapitalizowania. Emisja warrantów subskrypcyjnych umożliwia pozyskanie środków finansowych poprzez emisję akcji serii F obejmowanych za gotówkę.

Proponuje się, aby cena emisyjna akcji serii F nie była niższa niż 25 złotych. Zarząd zaoferuje warrantów inwestorom finansowym po uruchomieniu działalności maklerskiej przez EFIX Dom Maklerski S.A. dając możliwość objęcia akcji w terminie do dnia 9 września 2014 roku. Dobre perspektywy branży skłaniają Zarząd do wniosku, że wycena spółki w okresie najbliższych dwóch lat może wzrosnąć co uzasadnia ustalenie ceny emisyjnej na poziomie wyższym niż cena nominalna akcji.

Z tych względów pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji serii F leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 03.10.2011 r. (Rep A nr 11267/2011) podjęło Uchwałę Nr 5/2011 w sprawie zmiany § 4. Uchwały Nr 6/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. poprzez zmianę brzmienia § 10A Statutu Spółki. Zmiana ta miała charakter porządkowy, polegający na uzupełnieniu wskazanej w §10A ust. 2 i ust. 3 podstawy prawnej o uchwałę z dnia 03.10.2011 r.

#### **UCHWAŁA Nr 5/2011**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 03 października 2011 roku w sprawie zmiany § 4. Uchwały Nr 6/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 01 września 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu, zmienia uchwałę nr 6/2011 z dnia 01 września 2011 roku w ten sposób, że § 4 uchwały otrzymuje następujące nowe brzmienie:

#### **„§ 4.**

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 10A otrzymuje nowe następujące brzmienie:

#### **„§10A.**

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.700.000,00zł (jeden milion siedemset tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:
  - a. 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „D” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
  - b. 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
  - c. 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 roku zmienionej dnia 3 października 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. zmienionej uchwałą z dnia 03 października 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu, prawo do objęcia akcji serii „D” może zostać wykonane do dnia 09 września 2014 roku.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI z dnia 01 września 2011 r. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” może zostać wykonane do dnia 30 kwietnia 2015 roku.
6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

7. *Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI z dnia 01 września 2011 r. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 09 września 2014 roku.”*

*Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż uchwała nr 5/2011 w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie (170.000 głosami „za” – to jest 100% kapitału zakładowego), przy braku głosów „przeciwnych” i „wstrzymujących się”.*

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 15.03.2013 r. (Rep. A nr 2328/2013) podjęło Uchwałę Nr 14/2013 w sprawie zmiany § 10A Statutu Spółki, zgodnie z którą Zarząd został upoważniony do zawarcia umowy o rejestrację Akcji serii D, E i F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją akcji Serii D, E i F oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii D, E i F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

**UCHWAŁA Nr 14/2013**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 15 marca 2013 roku w sprawie zmiany § 10A Statutu Spółki**  
**§ 1.**

*Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLESKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 10A Statutu:*

*1). ustęp 1 otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:*

*„1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.300.000,00 (jeden milion trzysta tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:*

- a) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,*
- b) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.*

*2). skreśla się ustęp 2.*

*3). w związku ze skreśleniem ust.2 zmienia się numerację ustępów § 10A nadając im kolejne numery 1, 2, 3, 4, 5, 6,*

*4). dodaje się ustęp 7. i 8. o następującej treści:*

*„7. Akcje serii D, E i F będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:*

*(i) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,*

*(ii) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.*

*8. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii D, E i F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii D, E i F oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii D, E i F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.”*

**§ 2.**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.*

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż uchwała numer 14/2013 w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie (725000 akcjami = 1.410.000 głosów „za” – to jest 100% kapitału zakładowego), przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się.

Na podstawie Uchwały Nr 16/2013 z dnia 15.03.2013 r. (Rep. A nr 2328/2013) dokonano zmiany Uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. polegającej na zmianie zastrzeżenia, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii F nie może być niższa niż 10,00 złotych za jedną akcję.

#### **UCHWAŁA Nr 16/2013**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 15 marca 2013 roku w sprawie podjęcia uchwały w sprawie zmiany § 2 ust. 5 Uchwały Nr 6/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI SA z siedzibą w Poznaniu z dnia 01 września 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu, zmienionej Uchwałą Nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI SA z siedzibą w Poznaniu z dnia 03 października 2011 roku w sprawie zmiany § 4. Uchwały.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu, zmienia uchwałę nr 6/2011 zmienioną uchwałą nr 5/2011 z dnia 3.10.2011 r. w ten sposób, że § 2 ust. 5 uchwały otrzymuje następujące nowe brzmienie:

#### **„§ 2 ust. 5**

Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4) w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „F” z zastrzeżeniem, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii „F” nie może być niższa niż 10,00 (dziesięć) złotych za jedną akcję zwykłą imienną serii „F”.

#### **§ 2.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż uchwała numer 16/2013 w głosowaniu jawnym została przyjęta jednogłośnie (725000 akcjami = 1.410.000 głosów „za” – to jest 100% kapitału zakładowego), przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się.

Na podstawie Uchwały Nr 17/2014 ZWZ z dnia 25.06.2014 r. (Rep. A nr 5880/2014) dokonano zmiany §10A Statutu Spółki, w szczególności umożliwiając realizację prawa objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” na podstawie warrantów subskrypcyjnych do dnia 31.08.2016 r.

#### **UCHWAŁA Nr 17/2014**

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 25 czerwca 2014 roku w sprawie zmiany §10A ust. 1 i ust. 6 Statutu Spółki**

#### **§ 1.**

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLERSKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 10A Statutu:

1). ustęp 1 otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.027.000,00 (jeden milion dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:

- a) 2.700 (dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
- b) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.

2). Ustęp 6 otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„6. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI z dnia 01 września 2011 r. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 31.08.2016 roku.”

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.*

*Przewodnicząca Zgromadzenia stwierdziła, iż za uchwałą numer 17/2014 ogółem w głosowaniu jawnym oddano 1.395.290 głosów ważnych w tym głosów „za” 1.395.290 głosów - to jest 100% oddanych głosów), przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się (94,45% głosów w całym kapitale spółki).*

Uchwałą nr 6/2015 NWZA z 2 lipca 2015 r. (Rep. A nr 5169/2015) dokonano zmiany uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1 września 2011 r., polegającej na wprowadzeniu zastrzeżenia, że wyemitowane warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji serii F są niezbywalne.

### **Uchwała Nr 6/2015**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 02 lipca 2015 roku w sprawie zmiany § 1 ust 8 Uchwały Nr 6/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 01 września 2011 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki, zmienionej Uchwałą Nr 5/2011 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 03 października 2011 roku w sprawie zmiany §4 uchwały, zmienionej Uchwałą Nr 16/2013 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z dnia 15 marca 2013 roku w sprawie zmiany § 2 ust 5 uchwały,**

## § 1.

*Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu, zmienia uchwałą nr 6/2011 z 01.09.2011 r., zmienioną uchwałą nr 5/2011 z 3.10.2011 r. ,zmienioną uchwałą nr 16/2013 z 15.03.2013 r., w ten sposób, że § 1 ust 8 uchwały otrzymuje następujące nowe brzmienie:*

*„§ 1 ust 8.*

*Wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały „Warranty Subskrypcyjne” są niezbywalne.”*

## § 2.

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.*

*Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż za uchwałą numer 6/2015 ogółem w głosowaniu jawnym oddano 1.370.000 głosów ważnych w tym głosów „za” 1.370.000 głosów - to jest 100% oddanych głosów), przy braku głosów przeciwnych i wstrzymujących się (87,97% głosów w całym kapitale spółki).*

Zgodnie z art. 95 ust. 4 Ustawy o obrocie oraz §10 ust. 1 Statutu Spółki, akcje domu maklerskiego mogą być wyłącznie imienne, chyba że są zdematerializowane.

Zgodnie z art. 5 ustawy o obrocie akcje wprowadzone do ASO nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania na podstawie umowy, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych (dematerializacja).

Dnia 24 kwietnia 2015 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałą nr 257/15, na mocy której postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki EFIX DOM MAKLESKI S.A. o wartości nominalnej 10 zł (dziesięć złotych) każda oraz oznaczyć je kodem PLEFIX000012, pod warunkiem podjęcia przez Giełdę jako Organizatora ASO, w którym notowane są inne akcje spółki oznaczone kodem PLEFIX000012, decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w tym systemie. Zarejestrowanie

akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki EFIX DOM MAKLESKI S.A. w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt decyzji o wyznaczeniu pierwszego dnia notowania tych akcji w ASO, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień rozpoczęcia notowania tych akcji. Informacja o zarejestrowaniu wskazanych akcji pod kodem PLEFIX000012 zostanie przekazana w formie komunikatu Krajowego Depozytu.

#### **2.4 Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia**

Akcje serii F zostały objęte za gotówkę.

#### **2.5 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie**

Akcje objęte dokumentem, tj. akcje serii F, są równe w prawach, a w szczególności w prawie do dywidendy, z akcjami Emitenta znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect.

Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie na następujących zasadach:

- akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLESKI S.A. uchwałą nr 6/2015 z dnia 24 kwietnia 2015 r. postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2014 w kwocie 10.825,23 zł netto w całości przeznaczyć na pokrycie straty powstałej w 2011 roku.

Emitent wskazuje, że jego zamiarem nie jest dokonywanie wypłaty dywidendy z zysku w najbliższych latach, przy czym jeżeli wyniki finansowe Spółki przekraczałyby założone przez Emitenta prognozy Zarząd nie wyklucza rekomendacji wypłaty wygenerowanych nadwyżek finansowych w formie dywidendy.

### **3. 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.

### 3.1 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. 406<sup>1</sup> 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 przed 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 oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią 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 mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru 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 Zgromadzenie 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, że 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 będącą 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<sup>3</sup> § 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.

### **3.2 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 prześlą 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 nie uregulowała tego uchwałą Walnego 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 dziesiątą 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 ciężące 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, stosownie 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).

### 3.3 Obowiązki i ograniczenia związane z wprowadzanymi Instrumentami

#### *Ograniczenia umowne*

Żadne ograniczenia umowne w obrocie akcjami serii F Emitenta nie zostają wprowadzone.

#### *Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta*

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami serii F Emitenta.

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

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

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

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

- 3) są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub są przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do takiego systemu, niezależnie od tego, czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana w tym alternatywnym systemie obrotu, albo
- 4) nie są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu organizowanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a ich cena lub wartość zależy bezpośrednio lub pośrednio od ceny instrumentu finansowego określonego w pkt 3.

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

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

Art. 159 ust. 1 Ustawy stanowi, że osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a 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. 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, firma inwestycyjna organizująca alternatywny 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, firma inwestycyjna organizująca alternatywny system obrotu zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Na żądanie Komisji, firma inwestycyjna organizująca alternatywny 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.

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.

### ***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 euro 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 - bezpośrednio 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 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.

### ***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.

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

##### **4.1 Osoby zarządzające Emitentem**

Zarząd w osobach: Tomasz Korecki – Prezes Zarządu, Tomasz Marek – Członek Zarządu, został powołany w dniu 5.12.2014 r. na kadencję rozpoczynającą się w dniu 8.12.2014 r. Członkowie Zarządu zostali powołani na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 lat. Zgodnie z postanowieniami statutu Emitenta mandaty Członków Zarządu nie wygasają po odbyciu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu, co oznacza, że mandaty wygasają wraz z upływem kadencji, tj. w dniu 8.12.2019 r.

Zarząd Spółki w dniu 10 czerwca 2015 r. podjął uchwałę w sprawie powołania Prokurenta Spółki (prokura samoistna) w osobie Pani Jolanty Bączkowskiej.

#### 4.2 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
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

#### 4.3 Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r., opublikowanego w Raporcie Rocznym za 2014 rok przekazany raportem EBI nr 10/2015 w dniu 27 marca 2015 r. była Kancelaria Biegłych Rewidentów Alina Kosicka-Toporek, Izabela Karwacka Spółka Partnerska, ul. Skórzewska 63, 60-185 Poznań – podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2947. Biegłym rewidentem dokonującym badania była: Maria Skrzypczak nr ewidencyjny KIBR 5826.

#### 5. 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

Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie wchodzi w skład grupy kapitałowej.

#### 6. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

##### 6.1 Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta,

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

- Pan Tomasz Korecki, pełniący obowiązki Prezesa Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 370.511 akcji Spółki, stanowiących 42,48% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 46,20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

- Pan Tomasz Marek, pełniący obowiązki Członka Zarządu Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 1.416 akcji Spółki, stanowiących 0,16% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 0,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pan Marek Żywicki, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 313.316 akcji Spółki, stanowiących 35,92% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 40,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pan Tomasz Publicewicz, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 83.458 akcji Spółki, stanowiących 9,57% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 5,36% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pan Jakub Kokociński, pełniący obowiązki Członka Rady Nadzorczej Spółki, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 1.000 akcji Spółki, stanowiących 0,11% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 0,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## **6.2 Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,**

Emitent wskazuje, że powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują, jednak w skład akcjonariatu wchodzi osoby blisko związane z członkami organów zarządzających i nadzorczych Spółki.

Emitenta wskazuje, że:

- Pani Jolanta Korecka, będąca żoną Pana Tomasza Koreckiego, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 18.750 akcji Spółki, stanowiących 2,15% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 2,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pani Anna Żywicka, będąca żoną Pana Marka Żywickiego, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 12.750 akcji Spółki, stanowiących 1,46% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 1,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Pani Gabriela Kokocińska, będąca matką Pana Jakuba Kokocińskiego, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 300 akcji Spółki, stanowiących 0,03% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 0,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

## **6.3 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);**

Emitent wskazuje, że:

- Autoryzowany Doradca Emitenta, INC S.A., na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem 5.940 akcji Spółki, stanowiących 0,68% wszystkich akcji Spółki, dających prawo do 0,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
- Prezes Zarządu Emitenta, Pan Tomasz Korecki, jest Członkiem Rady Nadzorczej INC S.A. pełniącego funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki.
- Prezes Zarządu INC S.A. pełniącego funkcję Autoryzowanego Doradcy Spółki, Pan Paweł Śliwiński, jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Nie występują inne 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.

## **7. Czynniki ryzyka**

### **7.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta i jego działalnością**

**Ryzyko związane z umową z Gain Capital – FOREX.com UK Limited**

Emitent oferuje usługi w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oferowane w ramach współpracy ze światowym

liderem branży forex i CFD (Contract for Difference – kontrakty różnic kursowych) – Gain Capital – FOREX.com UK Limited. W ramach wskazanej współpracy klienci EFIX Dom Maklerski mają możliwość obsługi formalności związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku oraz składaniem zleceń i dyspozycji bezpośrednio w Polsce, jednocześnie Emitent zachowuje obiektywną pozycję wobec zleceniodawców, ponieważ nie jest stroną transakcji oraz nie przechowuje środków klientów. Transakcje zawierane są z Gain Capital – FOREX.com UK Limited, natomiast wynagrodzenie Spółki jest uzależnione od obrotu dokonywanego przez jej klientów. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest to jedno z kluczowych źródeł przychodów EFIX Dom Maklerski.

Istnieje ryzyko zakończenia współpracy z Gain Capital – FOREX.com UK Limited, którego efektem może być znaczące obniżenie przychodów i zysków Spółki, a także utrata klientów oraz pogorszenie wizerunku Emitenta. W ocenie Zarządu Emitenta ryzyko wystąpienia wskazanej sytuacji jest jednak minimalne. Gain Capital – FOREX.com UK Limited przejął w 2013 r. (a od marca 2014 r. wstąpił w obowiązki) spółkę Global Futures & Forex Ltd wraz z jej spółką zależną - GFT Global Markets UK Ltd, z którym EFIX Dom Maklerski współpracował pomyślnie od początku jego utworzenia, a także przez ponad dekadę dla działalności gospodarczych wniesionych do Spółki aportem. Współpraca wiąże się z obopólnymi korzyściami. W przypadku materializacji wskazanego ryzyka Emitent może zawrzeć analogiczną umowę z konkurencyjnym dostawcą usług forex i CFD, zainteresowanym klientami obsługiwanymi już przez Emitenta. W opinii Zarządu liczba konkurencyjnych podmiotów sięga kilkudziesięciu, a Spółka na bieżąco otrzymuje oferty od operatorów zainteresowanych nawiązaniem współpracy. Ponadto od 2012 roku Spółka zmierza do dywersyfikacji źródeł przychodów koncentrując wysiłki na pozyskaniu klientów zainteresowanych usługami Asset Management, których udział w przychodach systematycznie rośnie. W 2014 r. udział przychodów z tytułu usług dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne w przychodach z działalności maklerskiej wynosił 80,7%, natomiast z tytułu zarządzania aktywami 16,1%. Z kolei w pierwszym półroczu 2015 r. udział przychodów z tytułu usług dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne w przychodach z działalności maklerskiej wynosił 71,77%, a z tytułu zarządzania aktywami 8,90%.

Spółka poinformowała raportem EBI nr 29/2015 z dnia 5 sierpnia 2015 r. o otrzymaniu od Gain Capital – FOREX.com UK Limited pisma datowanego na 3 sierpnia 2015 o wypowiedzeniu umowy z dnia 27 lipca 2011 r. oferującego jednocześnie zawarcie umowy ze spółką GAIN Capital UK Ltd działającą pod marką City Index. Rozwiązanie umowy nastąpi z dniem 3 listopada 2015 roku.

Zaistniała sytuacja ma związek z ostatnim przejęciem firmy City Index dokonany przez GAIN Capital i podjęciem decyzji o dalszym rozwoju grupy w oparciu o technologię i markę City Index.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka jest w trakcie negocjacji dotyczących zawarcia powyższej umowy.

#### Ryzyko związane z kadrą zarządzającą i kluczowymi pracownikami

Emitent, ze względu na specyfikę prowadzonej działalności, jest silnie uzależniony od kompetencji, wiedzy oraz umiejętności Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników. Dodatkowo charakter usług maklerskich oraz zarządzania aktywami wymaga, aby część osób zatrudnionych w Spółce posiadała nie tylko doświadczenie, ale również spełniała wymogi formalne umożliwiające ich świadczenie, w tym dysponowała licencjami doradcy inwestycyjnego oraz maklera papierów wartościowych. Zwiększony popyt na specjalistów na rynku pracy, działania ze strony konkurencji lub rezygnacja z pełnionej funkcji mogą doprowadzić do utraty wykwalifikowanego personelu. Utrata kadry menadżerskiej lub kluczowych pracowników Emitenta mogłaby wpłynąć niekorzystnie na prowadzoną działalność i osiągnięte wyniki finansowe. W celu ograniczenia opisywanego ryzyka Spółka oferuje konkurencyjne warunki płacowe oraz stosuje system motywujący.

#### Ryzyko związane z przypadkami popełnienia błędów i naruszenia regulacji przez pracowników

Poza posiadaniem koniecznej dla prowadzenia dla działalności maklerskiej wiedzy i doświadczenia, pracownicy Emitenta zobowiązani są do przestrzegania znaczącej liczby regulacji oraz zasad etyki zawodowej. Mimo nacisku kładzionego na powyższe kwestie przez Zarząd Spółki, nie można wykluczyć przypadków popełniania błędów lub naruszenia przepisów prawa przez osoby zatrudnione w EFIX Dom Maklerski S.A. Ich wystąpienie może powodować utratę reputacji oraz zaufania klientów, których pośrednim skutkiem byłoby zmniejszenie zainteresowania ofertą Emitenta i pogorszenie wyników finansowych.

EFIX Dom Maklerski posiada w strukturze organizacyjnej komórkę ds. zgodności działalności z prawem (Compliance) w postaci Inspektora Nadzoru, a także komórkę kontroli wewnętrznej, której działalnością kieruje Audytor Wewnętrzny. Wskazane podmioty są odpowiedzialne za sprawowanie kontroli nad

przestrzeganiem przez personel przepisów prawa oraz regulaminów i procedur wewnętrznych, nie można jednak wykluczyć wystąpienia opisywanych przypadków w przyszłości.

#### Ryzyko związane z działaniem systemów informatycznych

Emitent świadczy usługi głównie za pośrednictwem infrastruktury informatycznej oraz telekomunikacyjnej, w tym z wykorzystaniem oprogramowania i sprzętu komputerowego. Istnieje ryzyko wystąpienia awarii wykorzystywanych systemów informatycznych z przyczyn niezależnych od Emitenta. Awaria może nastąpić z powodu m.in. przerw w dostawie energii elektrycznej, w wyniku działań osób trzecich, uszkodzenia istotnych elementów infrastruktury informatycznej lub na skutek niesprawności wykorzystywanego oprogramowania. Istnieje ryzyko, że w wyniku awarii sprzętu komputerowego Emitent nie będzie realizował usług terminowo. Ponadto nie można wykluczyć, iż na skutek awarii zostaną utracone istotne dane, w tym poufne dane klientów i inne informacje kluczowe z punktu widzenia prowadzonej działalności. W efekcie wymienione zjawiska mogą mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, jego dalszy rozwój, reputację oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Jak podkreśla Zarząd Emitenta ryzyko związane z oprogramowaniem minimalizowane jest przez fakt, że z uwagi na konieczność jego dostosowania do przygotowanej oferty i świadczonych usług, zostało ono opracowane przez Spółkę. Ponadto nad jego prawidłowym działaniem czuwa zespół programistów, co minimalizuje zagrożenia w tym zakresie. Emitent korzysta ponadto z oprogramowania i sprzętu renomowanych firm. Dla zabezpieczenia się przed awarią sprzętu komputerowego Spółka przechowuje kopie kluczowych informacji oraz dane źródłowe na zewnętrznych serwerach, znajdujących się poza biurem Spółki. Emitent dysponuje także serwerami, na których replikowane są dane. Informacje zapisywane na dyskach i serwerach są szyfrowane.

#### Ryzyko związane ze strategią rozwoju Emitenta

Podstawowa działalność Emitenta opiera się na dwóch obszarach: usługach maklerskich dla klientów indywidualnych w szczególności w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oraz doradztwa w inwestycyjnego w obszarze wskazanych instrumentów oraz Asset Management (doradztwo inwestycyjne oraz zarządzanie aktywami klientów).

Rynek tego typu usług w Polsce w ostatnich latach rozwija się bardzo dynamicznie, a dalszy jego wzrost w dużym stopniu uzależniony jest od koniunktury na rynku kapitałowym. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące m.in. prognoz dotyczących zapotrzebowania na poszczególne usługi będą nietrafione, a oferta nie spełni oczekiwań klientów, co nie bez wpływu pozostałoby na pozycję konkurencyjną Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe. Zarząd Emitenta zaznacza, że tworząc podstawy strategii rozwoju kierowano się w dużej mierze potrzebami jakie stawia rynek, prognozami dotyczącymi jego rozwoju oraz doświadczeniem osób zarządzających i kluczowych pracowników.

#### Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta

W skład akcjonariatu Spółki wchodzi osoby pełniące funkcje w organach zarządczych i nadzorczych Emitenta oraz osoby z nimi blisko związane, wskazane w punkcie 6 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Istnieje ryzyko, że znaczący akcjonariusze, a także osoby pełniące funkcje zarządcze i nadzorcze w Spółce oraz z nimi powiązane, dysponujące przeważającą liczbą głosów na WZA Emitenta, będą w stanie w decydujący sposób kształtować strategię i bieżące funkcjonowanie Spółki. Akcjonariusze mniejszościowi nie będą w stanie w sposób efektywny wpływać na uchwały podejmowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta, a tym samym nie będą mieli realnego udziału w podejmowaniu strategicznych decyzji dotyczących działalności Spółki. Nie ma gwarancji, że decyzje podjęte przez akcjonariuszy pełniących funkcje zarządcze lub nadzorcze oraz osoby z nimi powiązane będą zgodne z interesem akcjonariuszy mniejszościowych.

Emitent wskazuje również, że Autoryzowany Doradca Emitenta, INC S.A., na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest właścicielem akcji Spółki, w liczbie wskazanej w punkcie 6 niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

#### Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Na funkcjonowanie Emitenta oraz sytuację na rynkach objętych jego działalnością istotny wpływ ma ogólnogospodarcza sytuacja w Polsce i na świecie, wyrażająca się w poziomie wskaźników makroekonomicznych. Zalicza się do nich m.in.: poziom i dynamikę wzrostu PKB, poziom stóp procentowych, wysokość dochodów gospodarstw domowych, stopę bezrobocia, poziom nakładów inwestycyjnych w gospodarce oraz politykę gospodarczą i fiskalną. Aprecjacja indeksów giełdowych oraz cen innych aktywów

prowadzi ponadto do wzrostu zainteresowania rynkiem kapitałowym oraz szeroko pojętymi usługami maklerskimi i zarządzania aktywami, zarówno ze strony klientów indywidualnych, jak i przedsiębiorstw. Jednocześnie Zarząd EFIX Dom Maklerski zaznacza, że w przypadku dekoniunktury na rynku kapitałowym zwiększa się zainteresowanie inwestycjami na rynku pozagiełdowym, w tym w szczególności rynkiem walutowym (forex).

Pogorszenie sytuacji makroekonomicznej może mieć znaczący wpływ na skłonność potencjalnych klientów do korzystania z usług świadczonych przez Emitenta, co w konsekwencji może doprowadzić do spadku poziomu przychodów Spółki, a tym samym pogorszenia wyników finansowych prowadzonej działalności.

#### Ryzyko związane z konkurencją w branży

EFIX Dom Maklerski jest niezależnym podmiotem działającym w branży usług maklerskich koncentrującym swoją działalność na dwóch obszarach: usługach maklerskich dla klientów indywidualnych w szczególności w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oraz Asset Management (doradztwo inwestycyjne oraz zarządzanie aktywami klientów). Do grupy odbiorców Emitenta należą przede wszystkim klienci detaliczni, w tym zamożne osoby fizyczne. Istnieje ryzyko, że jako instytucja nie będąca domem maklerskim należącym do bankowej grupy kapitałowej, EFIX Dom Maklerski ma ograniczone możliwości konkurencji z takimi podmiotami. Ponadto na rynku działa również wiele niezależnych podmiotów oferujących polskim klientom dostęp do rynku usług finansowych, w tym przede wszystkim do rynku forex (rynek walutowy) i CFD (kontrakty na różnice kursowe). Zainteresowanie odbiorcami usług Emitenta wykazują również zagraniczne instytucje finansowe, dysponujące znaczącym zapleczem kapitałowym i know-how zdobytym na innych rynkach. Zaostrzona konkurencja sprawia, że Emitent może być zmuszony oferować swoje usługi po zaniżonych cenach, co miałoby bezpośredni wpływ na osiągnięte wyniki finansowe. Rosnący poziom nasycenia rynku powoduje również konieczność nieustannego podnoszenia jakości oferowanych usług oraz kompetencji personelu obsługującego klienta, co wiąże się z ponoszeniem dodatkowych kosztów.

Emitent dba o swoją pozycję konkurencyjną, w szczególności budując takie przewagi, jak: specjalizacja w zakresie usług doradczych i zarządzania aktywami, oferowanie usług pozwalających osiągać dodatnie stopy zwrotu niezależnie od koniunktury giełdowej, dostęp do wielu rynków, rzetelna i obiektywna informacja w zakresie produktów i oferty, publikowanie oficjalnych prognoz rynkowych przez analityków spółki w prasie finansowej. Spółka analizuje również bieżącą sytuację w branży i stara się antycypować jej rozwój. W związku z powyższym Emitent planuje rozwój w zakresie usług zarządzania aktywami klientów, co zostało opisane w strategii Emitenta zaprezentowanej w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. Nie można jednak wykluczyć i w pełni ograniczyć wpływu konkurencji na ceny oferowanych usług oraz zakres prowadzonej działalności.

#### Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego

Otoczenie prawne w Polsce uznawane jest za mało stabilne, co spowodowane jest częstymi zmianami przepisów prawa dotyczącego prowadzenia działalności gospodarczej. Do najczęściej aktualizowanych zaliczamy przede wszystkim Kodeks spółek handlowych, Ustawę o rachunkowości oraz Ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych. Przepisom brakuje jednoznacznej interpretacji, a licznym zmianom towarzyszą kosztowne procesy ich monitorowania, a następnie adaptacji przedsiębiorstw do nowych warunków. Dodatkowo polskie przepisy są nieustannie dostosowywane do wymogów Unii Europejskiej. Wskazane ryzyko ma szczególne znaczenie dla rynku usług finansowych, na którym funkcjonuje Spółka. W przypadku zmian przepisów prawa dotyczących zasad świadczenia usług maklerskich lub ich interpretacji, w tym dokonywanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego, mogą wystąpić negatywne skutki dla rozwoju oraz wyników działalności Emitenta. Mogą się one również wiązać z wystąpieniem dodatkowych obowiązków nakładanych na podmioty działające w branży usług maklerskich, których skutkiem jest czasochłonny i wymagający dużych nakładów proces dostosowawczy.

#### Ryzyko niekorzystnych zmian w przepisach podatkowych

Polski system podatkowy wciąż nie jest jednoznaczny i wymaga ciągłych poprawek. Prowadzi to do różnych interpretacji przepisów przez organy skarbowe i podmioty gospodarcze, co powoduje funkcjonowanie Spółki w bardzo niepewnym otoczeniu podatkowym. Ewentualne zmiany przepisów podatkowych mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Należy jednak pamiętać, że dotyczy to wszystkich podmiotów działających na polskim rynku. Niekorzystne z punktu widzenia inwestorów i klientów Spółki zmiany w zakresie regulacji podatkowych mogą również spowodować spadek zainteresowania ofertą Spółki, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.



### Ryzyko związane z prowadzeniem działalności na rynku kapitałowym nadzorowanej przez Komisję Nadzoru Finansowego

Podstawowym obszarem aktywności Emitenta jest działalność maklerska. Najważniejszym warunkiem świadczenia usług w powyższym zakresie jest posiadanie stosownego zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego. EFIX Dom Maklerski posiada zezwolenie KNF nr DFL/4020/80/48/I/96/1/10/11/KW wydane 8 lutego 2011 roku. W przypadkach określonych w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, tj. w szczególności w przypadku istotnych naruszeń prawa lub nie przestrzegania zasad uczciwego obrotu, Komisja może m.in. cofnąć zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej albo ograniczyć zakres wykonywanej działalności maklerskiej. Wystąpienie wskazanej sytuacji miałoby bezpośredni i istotny wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe, a w skrajnym przypadku zagrozić kontynuacji prowadzeniu podstawowej działalności. KNF dysponuje również możliwością nałożenia na Emitenta kar finansowych, których zapłata znalazłaby bezpośrednie odzwierciedlenie w wynikach finansowych Spółki. Działalność prowadzona na rynku kapitałowym wiąże się również z koniecznością przestrzegania określonych przepisów prawnych, a także regulacji unijnych, w tym dyrektywy MiFID. W związku z powyższym Emitent funkcjonuje w złożonym środowisku prawnym, którego nagłe zmiany mogą się wiązać z koniecznością ponoszenia znaczących kosztów na dostosowanie prowadzonej działalności.

### Ryzyko związane z koniecznością przestrzegania wymogów kapitałowych dla domów maklerskich

EFIX Dom Maklerski został utworzony oraz prowadzi działalność zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. 2005 nr 183 poz. 1538) (dalej „ustawa o obrocie”), w związku z czym ciąży na nim obowiązki utrzymywania na określonym poziomie kapitału założycielskiego oraz stosowania wymogów adekwatności kapitałowej, określonych przepisami ww. ustawy oraz aktami wykonawczymi, w szczególności przepisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 listopada 2009 r. w sprawie zakresu i szczegółowych zasad wyznaczania całkowitego wymogu kapitałowego, w tym wymogów kapitałowych dla domów maklerskich oraz określania maksymalnej wysokości kredytów, pożyczek i wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych w stosunku do kapitałów (Dz. U. nr 204, poz. 1571).

Poza wymaganiami stawianymi przez Ustawę o obrocie, w związku z harmonizacją przepisów w Polsce do regulacji unijnych, w szczególności do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 roku w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 oraz Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2013/36/UE z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie warunków dopuszczenia instytucji kredytowych do działalności oraz nadzoru ostrożnościowego nad instytucjami kredytowymi i firmami inwestycyjnymi, zmieniająca dyrektywę 2002/87/WE i uchylająca dyrektywy 2006/48/WE oraz 2006/49/WE, określone zostały wymogi w zakresie funduszy własnych (filar I) i kapitału wewnętrznego (filar II), rozumianego jako suma ryzyk uznanych za istotne, występujących w działalności domu maklerskiego. W przypadku stwierdzenia niespełnienia wymogów kapitałowych dom maklerski uruchamia kapitałowy plan awaryjny jednocześnie zawiadamiając o zaistniałej sytuacji podmiot nadzorujący.

Istnieje ryzyko, że przestrzeganie zasad adekwatności kapitałowej będzie oznaczało ograniczenie możliwości dysponowania kapitałem przez Emitenta. Nie można również wykluczyć nałożenia na Spółkę, jako domu maklerskiego, obowiązku podwyższenia poziomu kapitału przez nadzorcę.

Zarząd Emitenta zaznacza, że Spółka spełnia wymagania w zakresie funduszy własnych przewyższając poziom określony przepisami prawa, a także prowadzi bieżącą kontrolę spełniania wskazanych wymogów. Ponadto w historii Emitenta nie miało miejsce naruszenie wymogów kapitałowych.

### Ryzyko związane z koniecznością przestrzegania wymogów dyrektywy MiFID

W związku ze wdrożeniem w polskim prawie Dyrektywy MiFID (ang. Markets In Financial Instruments Directive – Dyrektywa w sprawie rynków instrumentów finansowych, 2004/39/WE) oraz aktów wykonawczych do tej Dyrektywy, które znalazły odzwierciedlenie w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz związanej z nią rozporządzeniach, Emitent jest zobowiązany m.in. zapewnić zgodność prowadzonej działalności z zaleceniami w zakresie klasyfikacji klientów, w tym oceny adekwatności produktów i usług inwestycyjnych względem wiedzy i doświadczenia klientów, a także zarządzania konfliktem interesów. Istnieje ryzyko, że w przypadku niewypełnienia ww. wymogów na Emitenta zostaną nałożone sankcje finansowe, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Spółki. Zarząd Emitenta zaznacza, że EFIX Dom Maklerski na bieżąco wypełnia wymogi Dyrektywy MiFID oraz jej aktów wykonawczych minimalizując tym samym opisywane ryzyko.

### Ryzyko związane z bezpieczeństwem internetowym oraz ochroną danych osobowych

Zakres świadczonych przez Emitenta usług może wiązać się z wejściem w posiadanie informacji poufnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi związanych z działalnością oraz sytuacją finansową podmiotów znajdujących się w portfelu klientów Spółki. Wykorzystanie tego typu informacji wiązać może się z doniosłymi konsekwencjami natury prawnej, a także rzutować negatywnie na wizerunek Emitenta. Zarząd Emitenta podkreśla, że dokłada wszelkich starań, aby nie doszło do sytuacji wykorzystania przez pracownika jakiegokolwiek szczebla takich informacji, a jedną z najważniejszych kwestii jest profesjonalne postrzeganie Spółki i pełne zaufanie klientów.

## 7.2 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 nienależyte 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 nienależyte 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 albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

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 zawieszane 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 nienależyście 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 nienależyście 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 Emitent 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 nienależyście 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:

1. wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo
2. nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł, albo
3. 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 nienależyście 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.

## 8. Historia Emitenta

Styczeń 2003	Otwarcie Polski na rynki OECD, zawiązanie Spółki EFIX Polska s.c., nawiązanie współpracy z GFT Forex
2003-2004	Wprowadzenie jednej z pierwszych polskojęzycznych platform transakcyjnych przeznaczonych do handlu walutami (DealBook), rozpoczęcie działalności w zakresie szkoleń i analiz walutowych, w tym współpracy z serwisami internetowymi, jak: Onet.pl, Bankier.pl, Ticker.pl, Puls Biznesu (m.in. dostarczanie notowań, analizy rynkowe)
Październik 2006	Zmiana prawa, wprowadzenie nowych instrumentów finansowych – CFD, rozpoczęcie współpracy z GFT UK Ltd., wpis na listę Agentów inwestycyjnych, działalność nadzorowana przez KNF, uruchomienie platformy DealBook 360
Grudzień 2009	Powołanie spółki EFIX Dom Maklerski S.A., rozpoczęcie procesu ubiegania się o zezwolenie na działalność maklerską

Luty 2011	Uzyskanie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej
Wrzesień 2011	Przejęcie działalności EFIX Polska (wniesienie aportu), rozpoczęcie działalności maklerskiej
Czerwiec 2012	Intensyfikacja działań w zakresie pozyskiwania klientów dla usług Asset Management
Grudzień 2012	Uruchomienie strategii opartej na obligacjach banków
Kwiecień 2013	Wprowadzenie platformy doradztwa dla klientów – EFIX Explorer, a w jej ramach nowej usługi na polskim rynku – rekomendacji dotyczących składu portfela funduszy inwestycyjnych klienta wraz z możliwością zawierania transakcji bez konieczności opłaty prowizji za nabycie jednostek uczestnictwa
Lipiec 2013	EFIX Dom Maklerski, w rankingu „Stopy zwrotu strategii Asset Management” opublikowanym przez Gazetę Giełdy Parkiet w dniu 29 lipca 2013 r., zajął pierwsze miejsce w kategorii portfeli dłużnych oraz rynku pieniężnego (z wynikiem 4,90% w pierwszej połowie 2013 r.) oraz drugie miejsce w kategorii portfeli akcyjnych (z wynikiem 9,49% w pierwszej połowie 2013 r.)
Sierpień 2013	Debiut EFIX Dom Maklerski S.A. na rynku NewConnect, dalszy rozwój zespołu specjalistów w zakresie pozyskiwania i obsługi klientów dla usług Asset Management
Wrzesień 2013	Rozpoczęcie współpracy z Gain Capital – Forex.com UK Limited, podmiotem, którego spółka macierzysta (Gain Capital Holdings Inc) nabyła Global Futures & Forex Ltd - spółkę macierzystą GFT Global Markets UK Ltd. Zmiany nie wpłynęły na zakres usług, do których mieli dostęp klienci.
Listopad 2014	Do obrotu na rynku NewConnect zostają wprowadzone akcje serii D i E.
Grudzień 2014	Emitent zawarł bezterminową umowę licencyjną z Centralnym Domem Maklerskim Pekao S.A., której przedmiotem było dostarczenie oprogramowania komputerowego pod nazwą Arena, służącego do sporządzania wykresów.
Luty 2015	Pan Tomasz Publicewicz obejmuje 80.000 akcji EFIX Dom Maklerski serii F po cenie 14 zł w ramach wykonania praw wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych stając się tym samym znaczącym akcjonariuszem Spółki.

ŹRÓDŁO: EMITENT

## 9. Opis działalności Emitenta

EFIX Dom Maklerski jest niezależną instytucją finansową nadzorowaną przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zgodnie z posiadanym zezwoleniem na prowadzenie działalności maklerskiej Emitent prowadzi działalność w zakresie:

1. Przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych,
2. Zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych.
3. Doradztwa inwestycyjnego,
4. Doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią,
5. Doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału i przejmowania przedsiębiorstw,
6. Sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych i innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych,
7. Czynności maklerskich, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych.

Szczegółowe zasady świadczenia poszczególnych usług maklerskich określają właściwe regulaminy oraz umowy zawierane z klientem. Nadzór KNF obejmuje praktycznie wszystkie aspekty prowadzonej działalności, w szczególności spełnianie wymogów kapitałowych, organizację prowadzonej działalności operacyjnej, identyfikację czynników ryzyka oraz proces monitorowania i zarządzania ryzykiem, model biznesowy oraz strategię rozwoju działalności.

**EFIX Dom Maklerski koncentruje swoją działalność w następujących obszarach:**

- usługach maklerskich dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne,
- zarządzania aktywami klientów i doradztwa inwestycyjnego.

Emitent prowadzi również szeroko pojętą działalność edukacyjną i szkoleniową.

**9.1 Usługi dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne**

Są to w szczególności usługi w zakresie dostępu do profesjonalnych narzędzi do zawierania transakcji na międzynarodowych rynkach akcji, towarów, walut i obligacji oferowane w ramach współpracy ze światowym liderem branży forex i CFD (Contract for Difference – kontrakty różnic kursowych) – Gain Capital – FOREX.com UK Limited. Spółka oferuje dostęp do ponad stu par walutowych, w tym par zawierających polskiego złotego, a także ponad trzech tysięcy kontraktów CFD oraz Spread Betting opiewających na akcje, indeksy, towary, waluty i stopy procentowe. Gain Capital – FOREX.com UK Limited jest spółką zależną Gain Capital Holdings, podmiotu notowanego na New York Stock Exchange, nadzorowanego przez Securities And Exchange Commission.

W ramach wskazanej współpracy klienci EFIX Dom Maklerski mają możliwość obsługi formalności związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku oraz składaniem zleceń i dyspozycji bezpośrednio w Polsce, jednocześnie Emitent zachowuje obiektywną pozycję wobec zleceniodawców, ponieważ nie jest stroną transakcji oraz nie przechowuje środków klientów. Transakcje zawierane są z Gain Capital – FOREX.com UK Limited, natomiast wynagrodzenie Spółki jest uzależnione od obrotu dokonywanego przez jej klientów. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego jest to jedno z kluczowych źródeł przychodów EFIX Dom Maklerski. W 2014 r. udział przychodów z tytułu usług dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne w przychodach z działalności maklerskiej wynosił 80,7%. W pierwszym półroczu 2015 r. udział ten wyniósł 71,77%.

Spółka poinformowała raportem EBI nr 29/2015 z dnia 5 sierpnia 2015 r. o otrzymaniu od Gain Capital – FOREX.com UK Limited pisma datowanego na 3 sierpnia 2015 o wypowiedzeniu umowy z dnia 27 lipca 2011 r. oferującego jednocześnie zawarcie umowy ze spółką GAIN Capital UK Ltd działającą pod marką City Index. Rozwiązanie umowy nastąpi z dniem 3 listopada 2015 roku.

Zaistniała sytuacja ma związek z ostatnim przejęciem firmy City Index dokonany przez GAIN Capital i podjęciem decyzji o dalszym rozwoju grupy w oparciu o technologię i markę City Index.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka jest w trakcie negocjacji dotyczących zawarcia powyższej umowy.

**9.2 Zarządzanie aktywami klientów i doradztwo inwestycyjne**

Emitent oferuje usługę zarządzania portfelami dla wymagających klientów, w szczególności poszukujących alternatywy dla tradycyjnych inwestycji w akcje polskich spółek i obligacje skarbu państwa oraz dodatkowych sposobów dywersyfikacji dla posiadanych aktywów. EFIX Dom Maklerski, dzięki współpracy z wieloma bankami, funduszami inwestycyjnymi oraz domami maklerskimi w Polsce i za granicą, proponuje swoim klientom rozwiązania z globalnych rynków akcji, surowców, obligacji czy walut. W ofercie znajdują się strategie pozwalające zarabiać zarówno w czasie spadków, jak i podczas wzrostów poszczególnych grup aktywów, a także oparte na rynku papierów dłużnych, co sprawia, że jest ona dostosowana do szerokiego grona obiorców. W ramach usług doradztwa, w zależności od profilu inwestycyjnego Klienta, EFIX Dom Maklerski oferuje usługi w zakresie nabywania jednostek TFI oraz inwestowania na rynkach terminowych.

**Zarządzanie portfelami**

Dla klientów mogą być tworzone portfele o bardzo zachowawczym podejściu do ryzyka, a także o wysokim potencjale zysku za cenę większego akceptowanego ryzyka. Strategie na rynkach akcji, towarach czy rynku walutowym mogą być oparte o instrumenty typu „spot” (akcje, kontrakty terminowe, CFD, ETF-y), ale również na wszystkich wskazanych rynkach Emitent oferuje Klientom produkty strukturyzowane dopasowujące ryzyko strategii do indywidualnego profilu inwestora. Dzięki takiemu rozwiązaniu nawet osoby o zachowawczym podejściu do ryzyka mogą wykorzystywać okazje inwestycyjne pojawiające się na rynkach, które powszechnie uważane są za ryzykowne. Przychody Emitenta pochodzą ze stałej opłaty za zarządzanie aktywami (tzw. management fee) oraz success fee, tj. wynagrodzenie prowizyjne za osiągnięte wyniki. Spółka zmierza do

dywersyfikacji źródeł przychodów koncentrując wysiłki na pozyskaniu klientów zainteresowanych usługami Asset Management, których udział w przychodach systematycznie rośnie. W 2014 r. udział przychodów z tytułu zarządzania aktywami wynosił 16,1%. W pierwszym półroczu 2015 r. udział tej kategorii przychodów w przychodach z działalności maklerskiej wynosił 8,9%.

Klientom korzystającym z usług zarządzania aktywami Emitent oferuje strategię inwestowania na rynkach: akcji, towarowym, papierów dłużnych i inne, w tym indywidualne, tworzone na życzenie klienta.

### Doradztwo inwestycyjne

EFIX Dom Maklerski oferuje usługi doradztwa w dwóch obszarach:

- W zakresie nabywania jednostek TFI – Emitent tworzy dopasowany do profilu klienta system rekomendacji dotyczącej modelowej struktury portfela jednostek funduszy inwestycyjnych (akcji, obligacji, rynku pieniężnego), na podstawie jakości zarządzania poszczególnych TFI, koniunktury na polskim rynku kapitałowym, skłonności inwestora do podejmowania ryzyka, który udostępniany jest za pośrednictwem EFIX Explorer, dodatkowym atutem jest brak konieczności uiszczania opłat dystrybucyjnych przez klienta w zakresie nabywania jednostek TFI funduszy polskich;
- W zakresie inwestowania na rynkach terminowych – Spółka oferuje klientom o wysokim profilu akceptowalnego ryzyka narzędzie EFIX Explorer wyszukujące okazje inwestycyjne na rynkach finansowych świata, które wraz z platformą transakcyjną GFT Global Markets UK Ltd. umożliwiają dokonywanie transakcji z wykorzystaniem instrumentów pochodnych opartych na indeksach, akcjach, towarach, walutach i obligacjach.

### Struktura przychodów Emitenta wg oferowanych usług

Przychody z działalności maklerskiej [tys. PLN]	2011	Udział	2012	Udział	2013	Udział	2014	Udział	I-VI 2015	Udział
Usługi dla klientów podejmujących samodzielne decyzje inwestycyjne	585,7	99,98%	1 497,5	96,92%	2 535,7	86,48%	3 250,5	80,73%	3 008,2	71,77 %
Zarządzania aktywami klientów	0,1	0,02%	47,5	3,08%	293,1	10,00%	649,6	16,13%	373,1	8,90%
Z tytułu przyjmowania zleceń dla jednostek funduszy inwestycyjnych	0	0,00%	0,0	0,00%	58,7	2,00%	126,3	3,14%	60,1	1,43%
Inne przychody	0	0,00%	0,0	0,00%	44,8	1,53%	0,0	0,00%	750,1	17,90%
<b>łącznie</b>	<b>585,8</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 545,1</b>	<b>100,00%</b>	<b>2 932,2</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 026,5</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 191,5</b>	<b>100%</b>

ŹRÓDŁO: EMITENT

## 10. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta

Struktura akcjonariatu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z wyszczególnieniem akcjonariuszy posiadających ponad 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Tomasz Korecki	370 511	42,48%	719 511	46,20%
Marek Żywicki	313 316	35,92%	623 816	40,06%
Tomasz Publicewicz	83 458	9,57%	83 458	5,36%
Pozostali	105 015	12,04%	130 515	8,38%
<b>Razem</b>	<b>872 300</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 557 300</b>	<b>100,00%</b>

ŹRÓDŁO: EMITENT

## 11. Informacje dodatkowe

### 11.1 Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 8.723.000,00 zł (osiem milionów siedemset dwadzieścia trzy tysiące złotych) i dzieli się na:

- a. 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii A o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- b. 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii B o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- c. 600.000 (sześćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych co do głosu (w ten sposób, że na każdą akcję przypadają dwa głosy) serii C o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- d. 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- e. 27.300 (dwadzieścia siedem tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- f. 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda,
- g. 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w pełni. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu wynosi 1.557.300.

### 11.2 Kapitał warunkowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu objęto 40.000 sztuk akcji serii D wyemitowanych w ramach kapitału warunkowego na podstawie Uchwały NWZA z dnia 1.09.2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „D”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 10,00 złotych za jedną akcję. Dokonano emisji wszystkich akcji serii D przewidzianych w ramach kapitału warunkowego. Akcje zostały objęte za gotówkę.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki, uchwalono emisję 30.000 (trzydzieści tysięcy) imiennych, nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii E każdy. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii E nie wcześniej niż dnia 1 maja 2012 roku oraz nie później niż do dnia 30 kwietnia 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu objęto 27.300 sztuk akcji serii E, warranty uprawniające do objęcia pozostałych akcji serii E wygasły.

Zgodnie z Uchwałą Nr 6/2011 NWZA z dnia 1.09.2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki, uchwalono emisję 100.000 (sto tysięcy), nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) na okaziciela uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii F każdy. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” może wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii F nie wcześniej niż dnia 10 września 2011 roku oraz nie później niż do dnia 31 października 2016 roku, po wskazanym terminie warranty wygasają. Uchwałą nr 6/2015 NWZA z 2 lipca 2015 r. dokonano zmiany uchwały Nr 6/2011 NWZA z dnia 1 września 2011 r., polegającej na wprowadzeniu zastrzeżenia, że wyemitowane „Warranty Subskrypcyjne” uprawniające do objęcia akcji serii F są niezbywalne. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu objęto 80.000 sztuk akcji serii F.

Biorąc pod uwagę realizację praw z warrantów wskazanych powyżej oraz wygaśnięcie warrantów uprawniających do objęcia pozostałych akcji serii E, na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego



warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 200.000,00 (dwieście tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:

- a) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.

Zgodnie z Uchwałą Nr 19/2015 WZA z dnia 24.04.2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki, uchwalono emisję 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy), nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) na okaziciela uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii H każdy. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” może wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii H nie wcześniej niż dnia 15 maja 2015 roku oraz nie później niż do dnia 04 maja 2020 roku, po wskazanym terminie warranty wygasają. Treść uchwały została zamieszczona w punkcie 13.3 Dokumentu Informacyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu powyższa uchwała nie została zarejestrowana w KRS. Uchwałą nr 7/2015 NWZA z 2 lipca 2015 r. dokonano zmiany uchwały Nr 19/2015 WZA z dnia 24.04.2015 r., polegającej na wprowadzeniu zastrzeżenia, że wyemitowane „Warranty Subskrypcyjne” uprawniające do objęcia akcji serii H są niezbywalne.

Zgodnie z Uchwałą Nr 20/2015 WZA z dnia 24.04.2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „J”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki, uchwalono emisję 100.000 (słownie: sto tysięcy), nieodpłatnych, posiadających formę dokumentu warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”) na okaziciela uprawniających do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii J każdy. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” może wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii J nie wcześniej niż dnia 15 maja 2015 roku oraz nie później niż do dnia 04 maja 2020 roku, po wskazanym terminie warranty wygasają. Treść uchwały została zamieszczona w punkcie 13.3 Dokumentu Informacyjnego. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu powyższa uchwała nie została zarejestrowana w KRS. Uchwałą nr 8/2015 NWZA z 2 lipca 2015 r. dokonano zmiany uchwały Nr 20/2015 WZA z dnia 24.04.2015 r., polegającej na wprowadzeniu zastrzeżenia, że wyemitowane „Warranty Subskrypcyjne” uprawniające do objęcia akcji serii J są niezbywalne.

Biorąc pod uwagę realizację praw z warrantów wskazanych powyżej oraz wygaśnięcie warrantów uprawniających do objęcia pozostałych akcji serii E, po rejestracji uchwał WZA w KRS, warunkowy kapitał zakładowy będzie wynosił nie więcej niż 1.700.000,00 (jeden milion siedemset tysięcy) złotych i dzielił się na nie więcej niż:

- a) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
- b) 50.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
- c) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „J” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.

### 11.3 Dokumenty korporacyjne Emitenta udostępnione do wglądu

Statut Emitenta dostępny jest na stronie Emitenta: <http://www.efixdm.pl/C/P/efx/Relacje/0090DokumentyKorporacyjne.html> oraz w siedzibie Emitenta.

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie Emitenta podawane są do publicznej wiadomości w drodze raportów bieżących zamieszczanych na stronie internetowej rynku NewConnect <http://www.newconnect.pl> i na stronie Emitenta <http://www.efixdm.pl/C/P/efx/Relacje/0135RaportyBiezace.html>.

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.

## 12. 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 D i E Emitenta. Dokument ten został sporządzony na dzień 2 października 2014 r. i został udostępniony na stronie internetowej <http://www.newconnect.pl> oraz na stronie internetowej Emitenta <http://www.efixdm.pl/C/P/efx/Relacje/0190DokumentInformacyjny.html>. Okresowe raporty finansowe Emitenta są publikowane na stronie internetowej Organizatora Rynku NewConnect <http://www.newconnect.pl>, na stronie internetowej Emitenta: <http://www.efixdm.pl/C/P/efx/Relacje/0140RaportyOkresowe.html> oraz udostępnione w siedzibie Emitenta.

## 13. Załączniki

### 13.1 Statut Emitenta

#### STATUT SPÓŁKI

#### EFIX DOM MAKLESKI S.A.

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1.

Spółka – zwana także w dalszej części tego aktu Domem Maklerskim prowadzona jest pod firmą: EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna.- Dom Maklerski może używać skróconej nazwy: EFIX Dom Maklerski S.A.

##### § 2.

Siedzibą Domu Maklerskiego będzie miasto Poznań.

##### § 3.

Dom Maklerski działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą w tym w innych państwach członkowskich w rozumieniu art. 3 pkt. 23 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami).

##### § 4.

Dom Maklerski może powoływać oddziały w kraju i zagranicą.

##### § 5.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

#### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

##### § 6.

- I. Dom Maklerski może wykonywać działalność maklerską, która obejmuje czynności polegające na:
- 1) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
  - 2) zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
  - 3) doradztwie inwestycyjnym;
  - 4) doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
  - 5) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
  - 6) wykonywaniu czynności określonych w pkt od 1 – 7 oraz w ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust 1pkt 2 lit. d-f oraz i, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami), jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską;
  - 7) doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz Przejmowania przedsiębiorstw;
  - 8) Świadczeniu usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;
  - 9) Zarządzanie rynkami finansowymi;
  - 10) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
  - 11) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
  - 12) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
  - 13) Działalność portali internetowych;
  - 14) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
  - 15) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
  - 16) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- II. Dom Maklerski rozpocznie działalność statutową po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, w zakresie uzyskanego zezwolenia – zgodnie z art. 84 ust 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami).

**III. KAPITAŁ I AKCJE****§ 7.**

1. Dom Maklerski tworzy następujące kapitały:
  - kapitał akcyjny,
  - kapitał zapasowy.
2. Dom Maklerski może tworzyć kapitał rezerwowy i inne oraz fundusze specjalne.

**§ 8.**

1. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów w wysokości co najmniej 8% (osiem procent) z zysku za dany rok obrotowy do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego.
2. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji.
3. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.
4. Z kapitału zapasowego, na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym można użyć jedynie jedną trzecią jego część.

**§ 9.**

1. Kapitał akcyjny w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego wynosi 7.923.000,00 (siedem milionów dziewięćset dwadzieścia trzy tysiące) złotych i dzieli się na:
  - 1) 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii „A”, oznaczonych numerami od 00.001 do 55.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem.
  - 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii „B”, oznaczonych numerami od 00.001 do 30.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału akcyjnego.
  - 3) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii „C” o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, oznaczonych numerami od 000.001 do 600.000 pokrytych w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Tomasz Korecki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23, w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz pod numerem 11484, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Marek Żywicki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23 w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Wójta Gminy Kleszczewo pod numerem 682/2003, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych.
  - 4) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „D” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,
  - 5) 27.300 (dwadzieścia siedem tysięcy trzysta) akcji imiennych zwykłych serii „E” o numerach od 00.001 do 27.300 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja w całości opłaconych gotówką,
  - 6) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „G” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Kapitał akcyjny w spółce został objęty w następujący sposób:
  - a) Pan Tomasz Korecki obejmuje:
    - 19.250 akcji Serii „A” o numerach od 00.001 do 19.250 o łącznej wartości 192.500,00 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
    - 10.500 akcji Serii „B” o numerach od 00.001 do 10.500 o łącznej wartości 105.000,00 (sto pięć tysięcy) złotych,
    - 300.000 akcji Serii „C” o numerach od 000.001 do 300.000 o łącznej wartości 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych
  - b) Pan Marek Żywicki obejmuje:
    - 19.250 akcji Serii „A” o numerach od 19.251 do 38.500 o łącznej wartości 192.500,00 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
    - 10.500 akcji Serii „B” o numerach od 10.501 do 21.000 o łącznej wartości 105.000,00 (sto pięć tysięcy) złotych,

- 300.000 akcji Serii „C” o numerach od 300.001 do 600.000 o łącznej wartości 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych
  - c) Pani Anna Żywicka obejmuje:
    - 8.250 akcji Serii „A” o numerach od 38.501 do 46.750 o łącznej wartości 82.500,00 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
    - akcji Serii „B” o numerach od 21.001 do 25.500 o łącznej wartości 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych,
  - d) Pani Jolanta Korecka obejmuje:
    - 8.250 akcji Serii „A” o numerach od 46.751 do 55.000 o łącznej wartości 82.500,00 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
    - akcji Serii „B” o numerach od 25.501 do 30.000 o łącznej wartości 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych.
3. Cena emisyjna akcji serii „A”, serii „B” oraz serii „C” równa się ich cenie nominalnej.

#### § 10.

1. Akcje Domu Maklerskiego są akcjami imiennymi chyba, że są zdematerializowane.
2. Akcje Domu Maklerskiego serii „A”, serii „B” oraz serii „C” są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi.
3. Akcja imienna, uprzywilejowana serii „A”, serii „B” oraz serii „C” daje prawo dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
4. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji.

#### § 10A.

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.027.000,00 (jeden milion dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:
  - a) 2.700 (dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
  - b) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 03 października 2011 roku, prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „D” może zostać wykonane do dnia 09 września 2014 roku.
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
4. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” może zostać wykonane do dnia 30 kwietnia 2015 roku.
5. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
6. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 31 sierpnia 2016 roku.
7. Akcje serii D, E i F będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
  - a) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
  - b) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku,

uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

8. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii D, E i F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii D, E i F oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii D, E i F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.”

#### § 11.

1. Akcjonariuszom założycielom przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych, przeznaczonych do zbycia, w ilości proporcjonalnej do ilości już posiadanych akcji.
2. Akcjonariusz uprawniony z tytułu pierwszeństwa nabycia akcji może skorzystać ze swego prawa w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania pisemnej oferty sprzedaży akcji.
3. Jeżeli niektórzy akcjonariusze uprawnieni z tytułu prawa pierwszeństwa nabycia akcji nie skorzystają ze swego prawa, to pozostali akcjonariusze uprawnieni z tytułu pierwszeństwa nabycia akcji mają ponownie pierwszeństwo w nabyciu akcji przeznaczonych do zbycia, w ilości proporcjonalnej do ilości już posiadanych akcji. Tego sposobu postępowania należy dotrzymać do wyczerpania akcji imiennych uprzywilejowanych, przeznaczonych do zbycia.
4. Czynność przeniesienia akcji z naruszeniem prawa pierwszeństwa nabycia akcji jest bezskuteczna wobec Domu Maklerskiego.

#### § 12.

1. Umorzenie akcji jest możliwe jedynie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.
2. Akcja może być umorzona za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne).

### IV. Organy Spółki

#### § 13.

Organami Domu Maklerskiego są:

- A. Walne Zgromadzenie,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Zarząd.

#### A. Walne Zgromadzenie

#### § 14.

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy bądź na żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego, którzy mogą żądać także umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.
4. Akcjonariusze reprezentujących co najmniej połowę kapitału akcyjnego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w ciągu 14 (czternastu) dni od przedstawienia żądania wraz z projektem porządku obrad i wnioskowanych uchwał.
5. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w pkt 2 § 14 Statutu oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.
6. Walne Zgromadzenie zwołuje się za pomocą ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym co najmniej na trzy tygodnie przed wyznaczonym terminem lub jeżeli wszystkie wyemitowane przez spółkę akcje są imienne, poprzez wysłanie listów poleconych bądź przesyłek nadanych pocztą kurierską wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia.
7. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
8. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad.
9. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał akcyjny, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

**§ 15.**

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonują prawo głosu osobiście lub przez ustanowionego na piśmie pełnomocnika i to pod rygorem nieważności.
2. Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy wybrany przez to Zgromadzenie Akcjonariusz lub pełnomocnik Akcjonariusza. Wybór Przewodniczącego powinien być dokonany przed przystąpieniem do obrad w głosowaniu jawnym.
3. Posiedzenie Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność jego zastępca, który przewodniczy do czasu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie braku tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

**§ 16.**

1. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki ustanawiają surowsze warunki powzięcia tych uchwał.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia wiążą wszystkich Akcjonariuszy, także tych nieobecnych na Zgromadzeniu.

**§ 17.**

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1. Ustalanie na wniosek Zarządu kierunków rozwoju Spółki oraz programów jej działalności.
2. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
3. Powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.
4. Udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.
5. Wybór i odwołanie Członków Rady Nadzorczej i ustanawianie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej
6. Podwyższenie kapitału akcyjnego lub jego obniżenie,
7. Podjęcie uchwały o utworzeniu i znoszeniu kapitałów i funduszy tworzonych przez Dom Maklerski.
8. Podjęcie uchwały o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego,
9. Zmiana Statutu Spółki
10. Zmiana przedmiotu działalności Spółki.
11. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz, ustanowienie na min prawa użytkowania.
12. Połączenie lub przekształcenie Spółki.
13. Rozwiązanie i likwidacja Spółki.
14. Rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą.
15. Uchwalenie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.
16. Inne sprawy przewidziane przepisami kodeksu spółek handlowych i statutu.

**B. Rada Nadzorcza****§ 18.**

1. Radę Nadzorczą wybiera Walne Zgromadzenie.
2. Rada Nadzorcza Spółki składa się z trzech do pięciu Członków. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani z grona lub spoza grona akcjonariuszy.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5 (pięć) lat.
4. Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną kadencję.
5. Mandaty Członków Rady Nadzorczej nie wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
6. Ustępujący Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani.
7. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie dotyczy spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się odbywać w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

**§ 19.**

1. Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza na swoim pierwszym posiedzeniu, w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów oddanych.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
4. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

**§ 20.**

1. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.
2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.
3. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia ustala Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz Regulaminu określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności, uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

**§ 21.**

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do zakresu działania Rady Nadzorczej, niezależnie od jej ustawowych obowiązków, należy:

1. Rozpatrywanie rocznych programów działalności Spółki oraz dokonywanie niezbędnych korekt.
2. Ocena bilansu oraz rachunku zysku i strat, zarówno co do zgodności z księgami jak i stanem faktycznym, ocena sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, rozpoznawanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania pisemnego z wyników oceny.
3. Określenie warunków wynagrodzenia Członków Zarządu.
4. Uchwalenie Regulaminu tworzonych przez spółkę kapitałów w tym zapasowego i rezerwowego jak i funduszy specjalnych,
5. Zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności. --
6. Stawianie wniosków na Walne Zgromadzenie o udzielenie Zarządowi absolutorium.
7. W stosunkach wewnętrznych Spółki – czynności rozporządzające prawem bądź zaciągające zobowiązanie o wartości przekraczającej 500.000,00 pięćset tysięcy złotych wymagają zgody Rady Nadzorczej.
8. Udzielenie zezwolenia na powoływanie przez Zarząd oddziałów Spółki w kraju i zagranicą w tym w innych państwach członkowskich,
9. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki.
10. Obciążenie nieruchomości Spółki ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym hipotekami.

**C. Zarząd****§ 22.**

1. Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa warunki ich wynagrodzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z trzech do pięciu członków. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
3. Zarząd Spółki jest powoływany na wspólną kadencję.
4. Mandaty Członków Zarządu nie wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą lub Walne Zgromadzenie, co nie wyklucza ich roszczeń wynikających z umowy o pracę.

**§ 23.**

1. Zarząd prowadzi sprawy spółki, upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością, wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego statutu, uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.
2. Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem.



3. Zarząd działa na podstawie niniejszego statutu,
4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.

#### § 24.

1. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego, do reprezentowania Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu.

### V. Gospodarka finansowa

#### § 25.

Szczegółowe zasady gospodarki finansowej Spółki oraz organizację Domu Maklerskiego ustala Zarząd.

#### § 26.

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.
3. Pierwszy rok obrachunkowy Spółki kończy się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

#### § 27.

Walne Zgromadzenie może przeznaczyć dywidendę lub jej część na opłacenie w podwyższonym kapitale akcyjnym w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego akcji przeznaczonych do objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### § 28.

Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrachunkowego sporządzić i złożyć organom nadzorczym bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat, informację dodatkową oraz sprawozdanie z działalności Spółki za ostatni rok obrachunkowy.

### VI. Postanowienia końcowe

#### § 29.

1. Rozwiązanie spółki powodują:
  - uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu spółki albo o przeniesieniu siedziby spółki za granicę,-
  - ogłoszenie upadłości spółki,
  - inne przyczyny przewidziane prawem.
2. Rozwiązanie spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą spółki z dodaniem oznaczenia „w likwidacji”.
3. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej”.

### 13.2 Zmieniona treść statutu Emitenta, uchwalona przez Walne Zgromadzenie z dnia 2 lipca 2015 r. nie zarejestrowana jeszcze przez Sąd

#### STATUT SPÓŁKI

##### EFIX DOM MAKLESKI S.A.

#### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

##### § 1.

Spółka – zwana także w dalszej części tego aktu Domem Maklerskim prowadzona jest pod firmą: EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna. Dom Maklerski może używać skróconej nazwy: EFIX Dom Maklerski S.A.

##### § 2.

Siedzibą Domu Maklerskiego będzie miasto Poznań.

##### § 3.

Dom Maklerski działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i zagranicą w tym w innych państwach członkowskich w rozumieniu art. 3 pkt. 23 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami).

##### § 4.

Dom Maklerski może powoływać oddziały w kraju i zagranicą.

##### § 5.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

#### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

##### § 6.

I. Dom Maklerski może wykonywać działalność maklerską, która obejmuje czynności polegające na:

- 1) przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych;
- 2) zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych;
- 3) doradztwie inwestycyjnym;
- 4) doradztwie dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią;
- 5) sporządzaniu analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych;
- 6) wykonywaniu czynności określonych w pkt od 1 – 7 oraz w ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust 1pkt 2 lit. d-f oraz i, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami), jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską;
- 7) doradztwie i innych usługach w zakresie łączenia, podziału oraz Przejmowania przedsiębiorstw;
- 8) Świadczeniu usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną;
- 9) Zarządzanie rynkami finansowymi;
- 10) Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
- 11) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych;
- 12) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;
- 13) Działalność portali internetowych;
- 14) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 15) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 16) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 17) wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt 1ust 2 art. 69 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na rachunek dającego zlecenie; 18) oferowaniu instrumentów finansowych;
- 19) przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych;

20) udzielaniu pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki;

21) Wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w ust. 2 art. 69 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

22) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, (47.99Z PKD)

23) Działalność związana z oprogramowaniem, (62.01.Z)

24) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (62.02.Z)

25) Działalność związana z zarządzaniem funduszami, (66.30.Z)

II. Dom Maklerski rozpocznie działalność statutową po uzyskaniu zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego, w zakresie uzyskanego zezwolenia – zgodnie z art. 84 ust 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538 ze zmianami).

### III. KAPITAŁ I AKCJE

#### § 7.

1. Dom Maklerski tworzy następujące kapitały:

- kapitał akcyjny,
- kapitał zapasowy.

2. Dom Maklerski może tworzyć kapitał rezerwowy i inne oraz fundusze specjalne.

#### § 8.

1. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów w wysokości co najmniej 8% (osiem procent) z zysku za dany rok obrotowy do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wysokości przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału akcyjnego.

2. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji.

3. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

4. Z kapitału zapasowego, na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym można użyć jedynie jedną trzecią jego część.

#### § 9.

1. Kapitał akcyjny w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego wynosi 8.723.000,00 (osiem milionów siedemset dwadzieścia trzy tysiące) złotych i dzieli się na:

1) 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii „A”, oznaczonych numerami od 00.001 do 55.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem.

2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii „B”, oznaczonych numerami od 00.001 do 30.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału akcyjnego.

3) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii „C” o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, oznaczonych numerami od 000.001 do 600.000 pokrytych w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Tomasz Korecki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23, w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz pod numerem 11484, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Marek Żywicki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23 w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Wójta Gminy Kleszczewo pod numerem 682/2003, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych.

4) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,

5) 27.300 (dwadzieścia siedem tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii „E” o numerach od 00.001 do 27.300 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,

6) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”

7) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „F” o numerach od 00.001 do 80.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”

2. Kapitał akcyjny w spółce został objęty w następujący sposób:

- a) Pan Tomasz Korecki obejmuje:
- 19.250 akcji Serii „A” o numerach od 00.001 do 19.250 o łącznej wartości 192.500,00 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
  - 10.500 akcji Serii „B” o numerach od 00.001 do 10.500 o łącznej wartości 105.000,00 (sto pięć tysięcy) złotych,
  - 300.000 akcji Serii „C” o numerach od 000.001 do 300.000 o łącznej wartości 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych
- b) Pan Marek Żywicki obejmuje:
- 19.250 akcji Serii „A” o numerach od 19.251 do 38.500 o łącznej wartości 192.500,00 (sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
  - 10.500 akcji Serii „B” o numerach od 10.501 do 21.000 o łącznej wartości 105.000,00 (sto pięć tysięcy) złotych,
  - 300.000 akcji Serii „C” o numerach od 300.001 do 600.000 o łącznej wartości 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych
- c) Pani Anna Żywicka obejmuje:
- 8.250 akcji Serii „A” o numerach od 38.501 do 46.750 o łącznej wartości 82.500,00 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
  - 4.500 akcji Serii „B” o numerach od 21.001 do 25.500 o łącznej wartości 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych,
- d) Pani Jolanta Korecka obejmuje:
- 8.250 akcji Serii „A” o numerach od 46.751 do 55.000 o łącznej wartości 82.500,00 (osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych,
  - 4.500 akcji Serii „B” o numerach od 25.501 do 30.000 o łącznej wartości 45.000,00 (czterdzieści pięć tysięcy) złotych.
3. Cena emisyjna akcji serii „A”, serii „B” oraz serii „C” równa się ich cenie nominalnej.

#### § 10.

1. Akcje Domu Maklerskiego są akcjami imiennymi chyba, że są zdematerializowane.
2. Akcje Domu Maklerskiego serii „A”, serii „B” oraz serii „C” są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi.
3. Akcja imienna, uprzywilejowana serii „A”, serii „B” oraz serii „C” daje prawo dwóch głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
4. Prawo głosu przysługuje od dnia pełnego pokrycia akcji.

#### § 10A.

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.700.000,00 (jeden milion siedemset tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:
  - a) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
  - b) 50.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
  - c) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „J” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 31 sierpnia 2016 roku.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 19/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w § 1 ust. 6 uchwały nr 19/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” może zostać wykonane do dnia 04 maja 2020 roku.
6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. d), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 20/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r. w

sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „J”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

7. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w § 1 ust. 6 uchwały nr 20/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” może zostać wykonane do dnia 04 maja 2020 roku.

8. Akcje serii D, E, F, H i J będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

a) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

9. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii E, F, H i J w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii E, F, H i J oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii E, F, H i J do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

#### § 11.

1. Akcjonariuszom założycielom przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia akcji imiennych uprzywilejowanych, przeznaczonych do zbycia, w ilości proporcjonalnej do ilości już posiadanych akcji

2. Akcjonariusz uprawniony z tytułu pierwszeństwa nabycia akcji może skorzystać ze swego prawa w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania pisemnej oferty sprzedaży akcji.

3. Jeżeli niektórzy akcjonariusze uprawnieni z tytułu prawa pierwszeństwa nabycia akcji nie skorzystają ze swego prawa, to pozostali akcjonariusze uprawnieni z tytułu pierwszeństwa nabycia akcji mają ponownie pierwszeństwo w nabyciu akcji przeznaczonych do zbycia, w ilości proporcjonalnej do ilości już posiadanych akcji. Tego sposobu postępowania należy dotrzymać do wyczerpania akcji imiennych uprzywilejowanych, przeznaczonych do zbycia.

4. Czynność przeniesienia akcji z naruszeniem prawa pierwszeństwa nabycia akcji jest bezskuteczna wobec Domu Maklerskiego.

#### § 12.

1. Umorzenie akcji jest możliwe jedynie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

2. Akcja może być umorzona za zgodą Akcjonariusza w drodze nabycia przez spółkę (umorzenie dobrowolne).

### IV. Organy Spółki

#### § 13.

Organami Domu Maklerskiego są:

A. Walne Zgromadzenie,

B. Rada Nadzorcza,

C. Zarząd.

### A. Walne Zgromadzenie

#### § 14.

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.

2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy bądź na żądanie Rady Nadzorczej lub na żądanie Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału akcyjnego, którzy mogą żądać także umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

4. Akcjonariusze reprezentujących co najmniej połowę kapitału akcyjnego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane w ciągu 14 (czternastu) dni od przedstawienia żądania wraz z projektem porządku obrad i wnioskowanych uchwał.

5. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w pkt 2 § 14 Statutu oraz Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

6. Walne Zgromadzenie zwołuje się za pomocą ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym co najmniej na trzy tygodnie przed wyznaczonym terminem lub jeżeli wszystkie wyemitowane przez spółkę akcje są imienne, poprzez wysłanie listów poleconych bądź przesyłek nadanych pocztą kurierską wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem walnego zgromadzenia.

7. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.

8. Na Walnym Zgromadzeniu rozpatrywane są tylko sprawy objęte porządkiem obrad.

9. W przedmiotach nie objętych porządkiem obrad uchwały mogą być podjęte pod warunkiem, że reprezentowany jest cały kapitał akcyjny, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

#### § 15.

1. Akcjonariusze uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonują prawo głosu osobiście lub przez ustanowionego na piśmie pełnomocnika i to pod rygorem nieważności.

2. Walnemu Zgromadzeniu przewodniczy wybrany przez to Zgromadzenie Akcjonariusz lub pełnomocnik Akcjonariusza. Wybór Przewodniczącego powinien być dokonany przed przystąpieniem do obrad w głosowaniu jawnym.

3. Posiedzenie Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a pod jego nieobecność jego zastępca, który przewodniczy do czasu wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W razie braku tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

#### § 16.

1. Uchwały można powziąć, mimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał akcyjny jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że przepisy kodeksu spółek handlowych lub Statut Spółki ustanawiają surowsze warunki powzięcia tych uchwał.

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia wiążą wszystkich Akcjonariuszy, także tych nieobecnych na Zgromadzeniu.

#### § 17.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

1) Ustalanie na wniosek Zarządu kierunków rozwoju Spółki oraz programów jej działalności.

2) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdań Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,

3) Powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty.

4) Udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków

5) Wybór i odwołanie Członków Rady Nadzorczej i ustanawianie wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej

6) Podwyższenie kapitału akcyjnego lub jego obniżenie,

7) Podjęcie uchwały o utworzeniu i znoszeniu kapitałów i funduszy tworzonych przez Dom Maklerski.

8) Podjęcie uchwały o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego,

9) Zmiana Statutu Spółki

10) Zmiana przedmiotu działalności Spółki.

11) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz, ustanowienie na min prawa użytkowania.

12) Połączenie lub przekształcenie Spółki.

13) Rozwiązanie i likwidacja Spółki.

14) Rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą.

15) Uchwalenie Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

16) Inne sprawy przewidziane przepisami kodeksu spółek handlowych i statutu.

### B. Rada Nadzorcza

#### § 18.

1. Radę Nadzorczą wybiera Walne Zgromadzenie.

2. Rada Nadzorcza Spółki składa się z trzech do siedmiu Członków. Członkowie Rady Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani z grona lub spoza grona akcjonariuszy.

3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na 5 (pięć) lat.
4. Rada Nadzorcza jest powoływana na wspólną kadencję.
5. Mandaty Członków Rady Nadzorczej nie wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
6. Ustępujący Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani.
7. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie dotyczy spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
8. Podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą może się odbywać w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

#### § 19.

1. Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza na swoim pierwszym posiedzeniu, w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów oddanych.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swe prawa i obowiązki tylko osobiście.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. Rada Nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.
4. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

#### § 20.

- I. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów Członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.
- II. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.
- III. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia ustala Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
- IV. Rada Nadzorcza działa na podstawie niniejszego Statutu oraz Regulaminu określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności, uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

#### § 21.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do zakresu działania Rady Nadzorczej, niezależnie od jej ustawowych obowiązków, należy:

1. Rozpatrywanie rocznych programów działalności Spółki oraz dokonywanie niezbędnych korekt.
2. Ocena bilansu oraz rachunku zysku i strat, zarówno co do zgodności z księgami jak i stanem faktycznym, ocena sprawozdań okresowych i rocznych Zarządu, rozpoznawanie wniosków Zarządu co do podziału zysku i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania pisemnego z wyników oceny.
3. Określenie warunków wynagrodzenia Członków Zarządu.
4. Uchwalenie Regulaminu tworzonych przez spółkę kapitałów w tym zapasowego i rezerwowego jak i funduszy specjalnych,
5. Zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu nie mogących sprawować swoich czynności.
6. Stawianie wniosków na Walne Zgromadzenie o udzielenie Zarządowi absolutorium.
7. W stosunkach wewnętrznych Spółki – czynności rozporządzające prawem bądź zaciągające zobowiązanie o wartości przekraczającej 1.000.000,00 (jeden milion) złotych wymagają zgody Rady Nadzorczej.
8. Udzielenie zezwolenia na powoływanie przez Zarząd oddziałów Spółki w kraju i zagranicą w tym w innych państwach członkowskich,
9. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki.
10. Obciążenie nieruchomości Spółki ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym hipotekami.
11. Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

### C. Zarząd

#### § 22.

1. Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa warunki ich wynagrodzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu członków w tym Prezesa Zarządu.
3. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu.

4. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
5. Zarząd Spółki jest powoływany na wspólną kadencję.
6. Mandaty Członków Zarządu nie wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
7. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą, co nie wyklucza ich roszczeń wynikających z umowy o pracę.

#### § 23.

Zarząd prowadzi sprawy spółki, upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością, wymaganą w obrocie gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego statutu, uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą.

1. Zarząd reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem.
2. Zarząd działa na podstawie niniejszego statutu,

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

#### § 24.

1. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego, do reprezentowania Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, dwaj Członkowie Zarządu łącznie lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich Członków Zarządu.

### V. Gospodarka finansowa

#### § 25.

Szczegółowe zasady gospodarki finansowej Spółki oraz organizację Domu Maklerskiego ustala Zarząd.

#### § 26.

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.
3. Pierwszy rok obrachunkowy Spółki kończy się w dniu 31 grudnia 2010 roku.

#### § 27.

Walne Zgromadzenie może przeznaczyć dywidendę lub jej część na opłacenie w podwyższonym kapitale akcyjnym w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego akcji przeznaczonych do objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### § 28.

Zarząd Spółki jest zobowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrachunkowego sporządzić i złożyć organom nadzorczym bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat, informację dodatkową oraz sprawozdanie z działalności Spółki za ostatni rok obrachunkowy.

### VI. Postanowienia końcowe

#### § 29.

1. Rozwiązanie spółki powodują:
  - uchwała Walnego Zgromadzenia o rozwiązaniu spółki albo o przeniesieniu siedziby spółki za granicę,
  - ogłoszenie upadłości spółki,
  - inne przyczyny przewidziane prawem.
2. Rozwiązanie spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą spółki z dodaniem oznaczenia „w likwidacji”.
3. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.



### 13.3 Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Zmiany statutu zostały uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 24 kwietnia 2015 r. oraz Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy 2 lipca 2015 r.

W dniu 24 kwietnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX Dom Maklerski podjęło następujące uchwały zmieniające statut Emitenta, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały zarejestrowane przez sąd.

**Uchwała Nr 16/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 6 ust. I. Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLERSKI S.A., dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 6 Statutu:

- 1). w ustępie I dodaje się pkt 17. o następującej treści: „17.wykonywaniu zleceń, o których mowa w pkt 1ust 2 art. 69 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na rachunek dającego zlecenie;”
- 2). w ustępie I dodaje się pkt 18. o następującej treści: „18.oferowaniu instrumentów finansowych;”
- 3). w ustępie I dodaje się pkt 19. o następującej treści: „19.przechowywaniu lub rejestrowaniu instrumentów finansowych, w tym prowadzeniu rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych, oraz prowadzeniu rachunków pieniężnych;”
- 4). w ustępie I dodaje się pkt 20. o następującej treści: „20.udzielaniu pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki;”
- 5).w ustępie I dodaje się pkt 21. o następującej treści: „21. wymianie walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w ust. 2art. 69 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;”
- 6).w ustępie I dodaje się pkt 22. o następującej treści: „22.Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami” (47.99Z PKD)
- 7).w ustępie I dodaje się pkt 23. o następującej treści: „23. „Działalność związana z oprogramowaniem”(62.01.Z)
- 8).w ustępie I dodaje się pkt 24. o następującej treści: „24. „Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki”(62.02.Z)
- 9).w ustępie I dodaje się pkt 25. o następującej treści: „25. „Działalność związana z zarządzaniem funduszami” (66.30.Z)

**Uchwała Nr 17/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 9 ust. 1. Statutu Spółki**

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 9 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał akcyjny w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego wynosi 8.723.000,00 (osiem milionów siedemset dwadzieścia trzy tysiące) złotych i dzieli się na:

- 1) 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii „A”, oznaczonych numerami od 00.001 do 55.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem.
- 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii „B”, oznaczonych numerami od 00.001 do 30.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału akcyjnego.
- 3) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii „C” o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, oznaczonych numerami od 000.001 do 600.000 pokrytych w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Tomasz Korecki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23, w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz pod numerem 11484, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Marek Żywicki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23 w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Wójta Gminy Kleszczewo pod numerem 682/2003, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych.

- 4) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „D” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,
- 5) 27.300 (dwadzieścia siedem tysięcy trzysta) akcji imiennych zwykłych serii „E” o numerach od 00.001 do 27.300 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,
- 6) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „G” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”
- 7) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „F” o numerach od 00.001 do 80.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”

**Uchwała Nr 18/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLEERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 10A ust 1, ust 2, Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLEERSKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 10A Statutu:

1). ustęp 1 otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 227.000,00 (dwieście dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:

- a) 2.700 (dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,
- b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.”

2). Ustęp 2, skreśla się.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.

**Uchwała Nr 19/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLEERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLEERSKI S.A. w Poznaniu, postanawia co następuje:

§ 1.

1. Działając na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się emisję 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.
3. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii „H”.
4. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” nie wcześniej niż dnia 15 maja 2015 roku oraz nie później niż do dnia 04 maja 2020 roku, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy zmiana statutu Spółki, o której mowa w § 4 uchwały, zostanie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie późniejszym niż wskazany termin początkowy, posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” nie wcześniej niż od dnia następującego po dniu rejestracji.
5. „Warranty Subskrypcyjne”, których prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” nie zostały zrealizowane w terminie do dnia wskazanego w ust. 4 powyżej, wygasają.
6. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej osobom wskazanym przez Zarząd Spółki, spośród pracowników Spółki i osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych stosunków cywilnoprawnych oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, z zastrzeżeniem, że liczba osób, którym zostanie złożona oferta objęcia „Warrantów Subskrypcyjnych” nie przekroczy 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.
7. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną wyemitowane w formie dokumentu.
8. Zbycie wyemitowanych „Warrantów Subskrypcyjnych” będzie wymagało pisemnej zgody Zarządu Spółki. Zarząd udziela zgody według własnego uznania.
9. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją i przydziałem „Warrantów Subskrypcyjnych” na rzecz podmiotów, o których mowa w ust. 6, w szczególności do:
  - 1) określenia treści dokumentu „Warrantu Subskrypcyjnego”,
  - 2) zaoferowania mniejszej liczby „Warrantów Subskrypcyjnych” niż liczba wskazana w ust. 1,

3) określenia szczegółowych terminów wydawania osobom uprawnionym „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz innych warunków emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, przy czym wyłączenie lub ograniczenie zbywalności „Warrantów Subskrypcyjnych”, w sposób inny niż w ust. 8, wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

#### §2.

1. Na podstawie art. 449 oraz art. 432 § 1 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H”, o numerach od 00.001 do 50.000, o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania praw do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych”, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały.

3. Objęcie akcji zwykłych imiennych serii „H”, w wyniku wykonania uprawnień wynikających z „Warrantów Subskrypcyjnych” nastąpi w terminie, o którym mowa w § 1 ust. 4 niniejszej uchwały.

4. Akcje zwykłe imienne serii „H” będą wydawane posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne po złożeniu przez posiadacza „Warrantu Subskrypcyjnego” pisemnego oświadczenia, o którym mowa w art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zapłacie ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „H”.

5. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4) w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „H” z zastrzeżeniem, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii „H” nie może być niższa niż 10,00 (dziesięć) złotych za jedną akcją zwykłą imienną serii „H”.

6. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji zwykłych imiennych serii „H”, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki.

7. Akcje zwykłe imienne serii „H” będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad:

1) w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „H” zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych włącznie - akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,

2) w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „H” zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – akcje te uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

8. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją akcji zwykłych imiennych serii „H” oraz ich przydziałem na rzecz posiadaczy „Warrantów Subskrypcyjnych”.

9. Akcje zwykłe imienne serii „H” nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

#### § 3.

1. Na podstawie art. 433 §2 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji zwykłych imiennych serii „H”.

2. Pisemna opinia Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji imiennych serii „H” dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wraz z proponowanym sposobem ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłej imiennej serii „H” stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Wyłączenie prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” i akcji zwykłych imiennych serii „H” następuje w celu umożliwienia skierowania oferty objęcia „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz następnie ich zamiany na akcje serii „H” w wyniku wykonania praw z „Warrantów Subskrypcyjnych” przez ich posiadaczy, pracowników Spółki i osób współpracujących ze Spółką na podstawie innych stosunków cywilnoprawnych oraz Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

#### §4.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 10A otrzymuje nowe następujące brzmienie:

##### „ § 10A.

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 727.000,00 (siedemset dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:

a) 2.700 (dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,

b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.

c) 50.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. a), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa

poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

3. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” może zostać wykonane do dnia 30 kwietnia 2015 roku.

4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

5. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 31 sierpnia 2016 roku.

6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 19/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.

7. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w § 1 ust. 6 uchwały nr 19/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” może zostać wykonane do dnia 04 maja 2020 roku.

8. Akcje serii D, E, F i H będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

a) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

b) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

9. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii E, F i H w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii E, F i H oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii E, F i H do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.”

**Uchwała Nr 20/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**

**w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „J”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI S.A. w Poznaniu, postanawia co następuje:

§ 1.

1. Działając na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się emisję 100.000 (słownie: sto tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych („Warranty Subskrypcyjne”).

2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane nieodpłatnie.

3. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji zwykłej imiennej serii „J”.

4. Posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” nie wcześniej niż dnia 15 maja 2015 roku oraz nie później niż do dnia 04 maja 2020 roku, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy zmiana statutu Spółki, o której mowa w § 4 uchwały, zostanie zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie późniejszym niż wskazany termin początkowy, posiadacz „Warrantu Subskrypcyjnego” będzie mógł wykonać prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” nie wcześniej niż od dnia następującego po dniu rejestracji.

5. „Warranty Subskrypcyjne”, których prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” nie zostały zrealizowane w terminie do dnia wskazanego w ust. 4 powyżej, wygasają.

6. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną zaoferowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do inwestorów finansowych, wskazanych przez Zarząd Spółki, z zastrzeżeniem, że liczba osób, którym zostanie złożona oferta objęcia „Warrantów Subskrypcyjnych” nie przekroczy 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.

7. „Warranty Subskrypcyjne” zostaną wyemitowane w formie dokumentu. --

8. Zbycie wyemitowanych „Warrantów Subskrypcyjnych” będzie wymagało pisemnej zgody Zarządu Spółki. Zarząd udziela zgody według własnego uznania.

9. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją i przydziałem „Warrantów Subskrypcyjnych” na rzecz podmiotów, o których mowa w ust. 6, w szczególności do:

1) określenia treści dokumentu „Warrantu Subskrypcyjnego”,

2) zaoferowania mniejszej liczby „Warrantów Subskrypcyjnych” niż liczba wskazana w ust. 1,

3) określenia szczegółowych terminów wydawania osobom uprawnionym „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz innych warunków emisji, które Zarząd Spółki uzna za stosowne, przy czym wyłączenie lub ograniczenie zbywalności „Warrantów Subskrypcyjnych”, w sposób inny niż w ust. 8, wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

#### §2.

1. Na podstawie art. 449 oraz art. 432 § 1 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 (jeden milion) złotych poprzez emisję nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „J”, o numerach od 00.001 do 100.000, o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda.

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje w celu przyznania praw do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych”, które zostaną wyemitowane przez Spółkę na podstawie niniejszej uchwały.

3. Objęcie akcji zwykłych imiennych serii „J”, w wyniku wykonania uprawnień wynikających z „Warrantów Subskrypcyjnych” nastąpi w terminie, o którym mowa w § 1 ust. 4 niniejszej uchwały.

4. Akcje zwykłe imienne serii „J” będą wydawane posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne po złożeniu przez posiadacza „Warrantu Subskrypcyjnego” pisemnego oświadczenia, o którym mowa w art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zapłacie ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „J”.

5. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4) w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłych imiennych serii „J” z zastrzeżeniem, że cena emisyjna akcji zwykłej imiennej serii „J” nie może być niższa niż 10,00 (dziesięć) złotych za jedną akcję zwykłą imienną serii „J”.

6. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji zwykłych imiennych serii „J”, zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki.

7. Akcje zwykłe imienne serii „J” będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad:

1) w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „J” zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych włącznie - akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,

2) w przypadku, gdy akcje zwykłe imienne serii „J” zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego - akcje te uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

8. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych w związku z emisją akcji zwykłych imiennych serii „J” oraz ich przydziałem na rzecz posiadaczy „Warrantów Subskrypcyjnych”.

9. Akcje zwykłe imienne serii „J” nie będą posiadały formy dokumentu oraz będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.).

#### § 3.

1. Na podstawie art. 433 §2 w zw. z art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji zwykłych imiennych serii „J”.

2. Pisemna opinia Zarządu Spółki w sprawie pozbawienia prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz akcji imiennych serii „J” dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „J”, wraz z proponowanym sposobem ustalenia ceny emisyjnej akcji zwykłej imiennej serii „J” stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały Walnego Zgromadzenia.

3. Wyłączenie prawa poboru „Warrantów Subskrypcyjnych” i akcji zwykłych imiennych serii „J” następuje w celu umożliwienia skierowania oferty objęcia „Warrantów Subskrypcyjnych” oraz następnie ich zamiany na akcje serii „J” w wyniku wykonania praw z „Warrantów Subskrypcyjnych” przez ich posiadaczy, inwestorów finansowych wskazanych przez Zarząd.

#### §4.

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się statut Spółki w ten sposób, że § 10A otrzymuje nowe następujące brzmienie:

##### „ § 10A.

1. Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.727.000,00 (jeden milion siedemset dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:

a) 2.700 (dwa tysiące siedemset) akcji zwykłych imiennych serii „E” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja,

- b) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
- c) 50.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
- d) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „J” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. a), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji „Warrantów Subskrypcyjnych”, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „E”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” będą posiadacze „Warrantów Subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 4 uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” może zostać wykonane do dnia 30 kwietnia 2015 roku.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. b), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „F”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
5. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w ust. 6 uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 01 września 2011 r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „F” może zostać wykonane do dnia 31 sierpnia 2016 roku.
6. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. c), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 19/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „H”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
7. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w § 1 ust. 6 uchwały nr 19/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „H” może zostać wykonane do dnia 04 maja 2020 roku.
8. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 lit. d), jest przyznanie prawa do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” posiadaczom „Warrantów Subskrypcyjnych” na podstawie uchwały nr 20/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych imiennych serii „J”, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu spółki.
9. Uprawnionymi do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” będą posiadacze „Warrantów subskrypcyjnych”, o których mowa w § 1 ust. 6 uchwały nr 20/2015Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI S.A. w Poznaniu z dnia 24 kwietnia 2015r.. Prawo do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „J” może zostać wykonane do dnia 04 maja 2020 roku.
10. Akcje serii D, E, F, H i J będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:
- a) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy ustalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
11. Upoważnia się Zarząd do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii E, F, H i J w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w celu ich dematerializacji, dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii E, F, H i J oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do wprowadzenia Akcji Serii E, F, H i J do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.”

**Uchwała Nr 21/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 18 ust 2, Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLESKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 18 Statutu, ustęp 2 otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„2. Rada Nadzorcza Spółki składa się z trzech do siedmiu Członków. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani z grona lub spoza grona akcjonariuszy.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.

**Uchwała Nr 23/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 20 ust II, Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLESKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 20 Statutu, ustęp II otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„II. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie wszystkich Członków Rady Nadzorczej oraz obecność na posiedzeniu co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.

**Uchwała Nr 24/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 24 kwietnia 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 21, Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie EFIX DOM MAKLESKI SA, dokonuje zmiany w Statucie Spółki, w ten sposób, że w § 21 Statutu,

1). **ustęp 7** otrzymuje nowe brzmienie o następującej treści:

„7. W stosunkach wewnętrznych Spółki –czynności rozporządzające prawem bądź zaciągające zobowiązanie o wartości przekraczającej 1.000.000,00 jeden milion złotych wymagają zgody Rady Nadzorczej.”

2). Dodaje się **ustęp 11o** następującej treści:

„ Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu przez Sąd.

W dniu 2 lipca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX Dom Maklerski podjęło następujące uchwały zmieniające statut Emitenta, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały zarejestrowane przez sąd.

**Uchwała Nr 4/2015**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLESKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z**  
**dnia 2 lipca 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 9 ust 1. Statutu Spółki**

§ 1.

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 9 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 9 ust. 1.

„1. Kapitał akcyjny w spółce akcyjnej Domu Maklerskiego wynosi 8.723.000,00 (osiem milionów siedemset dwadzieścia trzy tysiące) złotych i dzieli się na:

- 1) 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych serii „A”, oznaczonych numerami od 00.001 do 55.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem.
- 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii „B”, oznaczonych numerami od 00.001 do 30.000 o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału akcyjnego.
- 3) 600.000 (sześćset tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii „C” o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja, oznaczonych numerami od 000.001 do 600.000 pokrytych w całości wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Tomasz Korecki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23, w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Burmistrza Miasta i Gminy Swarzędz pod numerem 11484, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa „EFIX POLSKA” Marek Żywicki z siedzibą w Tulcach, ulica Poznańska numer 5D/23 w ramach, której prowadzona jest działalność zgodnie z wpisem do ewidencji działalności gospodarczej prowadzonej przez Wójta Gminy Kleszczewo pod numerem 682/2003, wniesionym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego, o wartości ustalonej na kwotę 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych.
- 4) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „D” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,
- 5) 27.300 (dwadzieścia siedem tysięcy trzysta) akcji na okaziciela serii „E” o numerach od 00.001 do 27.300 o wartości nominalnej po 10,00 (dziesięć) złotych każda akcja w całości opłaconych gotówką,
- 6) 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii „G” o numerach od 00.001 do 40.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”
- 7) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych zwykłych serii „F” o numerach od 00.001 do 80.000 o wartości 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji zmian Statutu Spółki przez Sąd.

**Uchwała Nr 5/2015**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia 02 lipca 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 22 Statutu Spółki**

§ 1.

Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 22 Statutu Spółki, który otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„§ 22.

1. Członków Zarządu wybiera i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa warunki ich wynagrodzenia.
2. Zarząd Spółki składa się z dwóch do pięciu członków w tym Prezesa Zarządu.-
3. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu.
4. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
5. Zarząd Spółki jest powoływany na wspólną kadencję.
6. Mandaty Członków Zarządu nie wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
7. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani przez Radę Nadzorczą, co nie wyklucza ich roszczeń wynikających z umowy o pracę.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji zmian Statutu Spółki przez Sąd.

**Uchwała Nr 9/2015**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu z**  
**dnia 02 lipca 2015 roku**  
**w sprawie zmiany § 10A ust 1, ust 2 i ust 3 oraz zamiany numeracji § 10A Statutu Spółki**

§ 1.

Działając na podstawie art. 430§ 1 kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie § 17 pkt 9. Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy EFIX DOM MAKLERSKI SA, wobec wygaśnięcia terminu do objęcia 2.700 sztuk „Warrantów subskrypcyjnych” uprawniających do objęcia akcji zwykłych imiennych serii „E” dokonuje zmiany § 10A ust 1, ust 2 i ust 3 Statutu Spółki, w ten sposób, że:

1. ustęp 1 § 10A statutu otrzymuje nowe brzmienie, o następującej treści:



*„§ 10A*

1. *Warunkowy kapitał zakładowy wynosi nie więcej niż 1.700.000,00 (jeden milion siedemset tysięcy) złotych i dzieli się na nie więcej niż:*

*a) 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „F” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.*

*b) 50.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „H” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.*

*c) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii „J” o wartości nominalnej 10,00 (dziesięć złotych) każda akcja.*

*2. Ustęp 2 § 10A statutu skreśla się,*

*3. Ustęp 3 § 10A statutu skreśla się,*

*4. W związku ze skreśleniem ustępu 2 i 3 § 10A statutu wprowadza się nową numerację § 10A statutu w ten sposób, że ustęp 4 określa się jako ustęp 2, ustęp 5 określa się jako ustęp 3, ustęp 6 określa się jako ustęp 4, ustęp 7 określa się jako ustęp 5, ustęp 8 określa się jako ustęp 6, ustęp 9 określa się jako ustęp 7, ustęp 10 określa się jako ustęp 8, ustęp 11 określa się jako ustęp 9.*

*§ 2.*

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem rejestracji zmian Statutu Spółki przez Sąd.*

## 13.4 Odpis z KRS

Identyfikator wydruku: RP/349420/14/20150831131325

Strona 1 z 8

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.08.2015 godz. 13:13:25

Numer KRS: 0000348420

**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		10.02.2010	
Ostatni wpis	Numer wpisu	14	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	PO.VIII NS-REJ.KRS/3864/15/567	
	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: 301346369, NIP: 2090001747
3.Firma, pod którą spółka działa	EFIX DOM MAKLERSKI 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. PIŁSUDSKIEGO, nr 104, lok. ---, miejsc. POZNAŃ, kod 61-246, poczta POZNAŃ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
-----------------------------------	--

Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 2 z 8

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	07.12.2009R., NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 14013/2009. 08.01.2010R., NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, REP. A NR 157/2010 - UCHWALONO STATUT W NOWYM BRZMIENIU.
	2	22.02.2011 R., REP. A NR 2142/2011, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA SPÓŁKA CYWILNA ELŻBIETA ZIELIŃSKA, IRENA ANTKOWIAK, AGNIESZKA ZIELIŃSKA-RICHTER W POZNANIU, ZMIENIONO §§ 9, 10.
	3	30.06.2011 R. REP. A NR 7285/2011, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO §§ 18, 20 PKT 2. PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	4	01.09.2011 R., REP. A NR 10085/2011, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIANA §§ 9 I 10, DODANO § 10A, 03.10.2011 R., REP. A NR 11267/2011, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU, ZMIENIONO § 10A, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI, SPROSTOWANO 05.10.2011 R., REP. A NR 11442/2011, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU
	5	15.03.2013R., REP. A NR 2328/2013, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU - ZMIENIONO: § 9 UST. 1, § 10A I § 18 UST. 3 STATUTU ORAZ PRZYJĘTO JEGO TEKST JEDNOLITY.
	6	25.06.2014 R., REP. A NR 5880/2014, NOTARIUSZ ELŻBIETA ZIELIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA ELŻBIETA ZIELIŃSKA, AGNIESZKA ZIELIŃSKA-RICHTER S.C W POZNANIU  ZMIENIONO § 9 UST.1, § 10A UST.6 PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY 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
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	8 723 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----

Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 3 z 8

3.Liczba akcji wszystkich emisji	872300
4.Wartość nominalna akcji	10,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	8 723 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	1 300 000,00 ZŁ
<b>Podrubryka 1</b> Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1 6 000 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	IMIENNE SERII "A"
	2.Liczba akcji w danej serii	55000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	55.000. NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	30000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	30.000 - UPRIWILEJOWANIE CO DO PRAWA GŁOSU
3	1.Nazwa serii akcji	"C"
	2.Liczba akcji w danej serii	600000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	600.000 - UPRIWILEJOWANE CO DO PRAWA GŁOSU, NA KAŻDĄ AKCJĘ PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY.
4	1.Nazwa serii akcji	"D"
	2.Liczba akcji w danej serii	40000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	27300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	40000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 4 z 8

7	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	80000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

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	W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KORECKI
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	70090308414
	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	ŻYWICKI
	2.Imiona	MAREK HENRYK
	3.Numer PESEL/REGON	70010905637
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MAREK

Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 5 z 8

2.Imiona	TOMASZ
3.Numer PESEL/REGON	69032214177
4.Numer KRS	****
5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	KOKOCIŃSKI
		2.Imiona	JAKUB RYSZARD
		3.Numer PESEL	82091502674
	2	1.Nazwisko	FRANCISZCZAK
		2.Imiona	KATARZYNA
		3.Numer PESEL	74070300504
	3	1.Nazwisko	JAROSZEWSKA
		2.Imiona	MONIKA
		3.Numer PESEL	70121101081
	4	1.Nazwisko	ŚLIWIŃSKI
		2.Imiona	PAWEŁ PIOTR
		3.Numer PESEL	69032004156
	5	1.Nazwisko	MARCINKOWSKI
		2.Imiona	ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	71102108198

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	66, 12, Z, PRZYJMOWANIE I PRZEKAZYWANIE ZLECEŃ NABYCIA LUB ZBYCIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	66, 12, Z, ZARZĄDZANIE PORTFELAMI, W SKŁAD KTÓRYCH WCHODZI JEDEN LUB WIĘKSZA LICZBA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
	2	66, 12, Z, DORADZTWO INWESTYCYJNE
	3	66, 12, Z, DORADZTWO DLA PRZEDSIĘBIORSTW W ZAKRESIE STRUKTURY KAPITAŁOWEJ, STRATEGII PRZEDSIĘBIORSTWA LUB INNYCH ZAGADNIEŃ ZWIĄZANYCH Z TAKĄ STRUKTURĄ

	LUB STRATEGIĄ
4	66, 12, Z, DORADZTWO I INNE USŁUGI W ZAKRESIE ŁĄCZENIA, PODZIAŁU ORAZ PRZEJMOWANIA PRZEDSIĘBIORSTW
5	66, 12, Z, SPORZĄDZANIE ANALIZ INWESTYCYJNYCH, ANALIZ FINANSOWYCH ORAZ INNYCH REKOMENDACJI O CHARAKTERZE OGÓLNYM DOTYCZĄCYCH TRANSAKCJI W ZAKRESIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH
6	66, 12, Z, WYKONYWANIE CZYNNOŚCI OKREŚLONYCH W PKT 1-7 ORAZ W UST. 2 USTAWY O OBROTCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI, KTÓRYCH PRZEDMIOTEM SĄ INSTRUMENTY BAZOWE INSTRUMENTÓW POCHODNYCH, WSKAZANYCH W ART. 2 UST. 1 PKT 2 LIT. D-F ORAZ I, USTAWY O OBROTCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI (DZ.U.NR 183 POZ.1538 ZE ZMIANAMI), JEŻELI CZYNNOŚCI TE POZOSTAJĄ W ZWIĄZKU Z DZIAŁALNOŚCIĄ MAKLERSKĄ,
7	66, 12, Z, ŚWIADCZENIE USŁUG DODATKOWYCH ZWIĄZANYCH Z SUBEMISJĄ
8	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
9	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH

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	13.07.2011	2010 ROK
	2	12.07.2012	2011 R.
	3	28.05.2013	2012R.
	4	07.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	2010 ROK
	2	*****	2011 R.
	3	*****	2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	2010 ROK
	2	*****	2011 R.
	3	*****	2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	2010 ROK
	2	*****	2011 R.
	3	*****	2012R.
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 7 z 8

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
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



Identyfikator wydruku: RP/348420/14/20150831131325

Strona 8 z 8

## 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 31.08.2015

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

## 13.5 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 (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, 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 EFIX Dom Maklerski 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 (t.j. Dz. U. z 2012 r. poz. 749, 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, EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna, EFIX Dom Maklerski S.A., EFIX DM S.A., EFIX S.A., EFIX, Emitent	EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut EFIX Dom Maklerski 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 2013 r. poz. 1203, 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 2014 r. poz. 94, 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 2013 r. poz. 1382)
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 2012 r. poz. 361, 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 2014 r. poz. 851, 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 2015 r. poz. 86)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2013 r. poz. 330, z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ, WZA, Walne Zgromadzenie, Walne Zgromadzenie Spółki	Walne Zgromadzenie EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd EFIX Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu