



## **MEMORANDUM INFORMACYJNE 25.000 AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII J**

**QUMAK-SEKOM SPÓŁKA AKCYJNA**

**z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska 74**

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym jest 25.000 sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii J spółki Qumak-Sekom S.A., o wartości nominalnej 1 zł każda, wyemitowanych w drodze subskrypcji prywatnej.

Akcje mogą być przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Memorandum Informacyjnego zgodnie z art. 7 ust 4 pkt 7 w związku z art. 39 ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało sporządzone dnia 4 stycznia 2007 roku w Warszawie i zawiera informacje aktualne na dzień 31 grudnia 2006 roku. Termin ważności niniejszego Memorandum Informacyjnego upływa w dniu 31 grudnia 2007 roku.

Niniejsze Memorandum Informacyjne będzie udostępnione Osobom Uprawnionym w formie elektronicznej w sieci Internet na stronie <http://www.qumak.pl> najpóźniej przed rozpoczęciem ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii J.

Wszelkie informacje o zmianie danych zawartych w niniejszym Memorandum Informacyjnym będą w okresie jego ważności udostępniane Osobom Uprawnionym w formie raportów bieżących.

## Spis treści

<b>ROZDZIAŁ I – DANE O EMITENCIE .....</b>	<b>3</b>
1. Najważniejsze informacje o Emitencie .....	3
1.1. Opis prowadzonej działalności operacyjnej.....	3
2. Miejsce i sposób udostępnienia innych informacji o Emitencie oraz dokumentów korporacyjnych Emitenta	5
2.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.....	5
2.2 Uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta o emisji Akcji.....	5
2.3 Aktualny tekst Statutu Emitenta .....	6
2.4 Zasady proponowania nabycia Akcji serii J .....	6
2.5 Opinia Zarządu Emitenta o wyłączeniu prawa poboru Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	6
<b>ROZDZIAŁ II – DANE O EMISJI.....</b>	<b>7</b>
1. Rodzaje, liczba, łączna wartość emitowanych Akcji .....	7
2. Cena emisyjna.....	7
3. Podstawa prawna ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym .....	7
3.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji w sprawie ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym.....	7
4. Wyłączenie prawa poboru Akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy .....	7
5. Data, od której Akcje mają uczestniczyć w dywidendzie .....	8
6. Kryteria i warunki jakie muszą spełniać Osoby Uprawnione.....	8
7. Prawa z Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, świadczenia dodatkowe nabywcy Akcji na rzecz Spółki, obowiązek uzyskania zezwoleń lub dokonania zawiadomień .....	8
7.1. Prawa wynikające z Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.....	8
7.2 Prawa wynikające ze Statutu Emitenta .....	9
7.3. Świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążyące na nabywcy Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym .....	9
7.4. Przewidziane w Statucie Emitenta lub przepisach prawa i obowiązki uzyskania odpowiednich zezwoleń lub dokonania określonych zawiadomień przez nabywcę lub zbywcę Akcji.....	9
8. Zasady dystrybucji Akcji Serii J .....	11
8.1. Osoby, do których kierowana jest Oferta .....	11
8.2. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem .....	11
8.3. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat na Akcje Serii J oraz skutki prawne nie dokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	13
8.4. Uprawnienia zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne .....	13
8.5. Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji .....	13
8.6. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	13
8.7. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	13
8.8. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub nie dojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot.....	14
8.9. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołania .....	14
9. Rynek regulowany na który zostaną wprowadzone Akcje serii J.....	14
10. Informacja na temat finansowania nabycia lub objęcia Akcji serii J.....	14
<b>ZAŁĄCZNIKI:.....</b>	<b>16</b>

## ROZDZIAŁ I – DANE O EMITENCIE

### 1. Najważniejsze informacje o Emitencie

<b>Firma</b>	QUMAK-SEKOM SPÓŁKA AKCYJNA
<b>Forma prawna</b>	Spółka akcyjna
<b>Kraj siedziby</b>	Polska
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres siedziby</b>	Ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa
<b>Telefon</b>	+48 (22) 519 08 00
<b>Fax</b>	+48 (22) 519 08 33
<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.qumak.pl">www.qumak.pl</a>
<b>REGON</b>	012877260
<b>NIP</b>	524-01-07-036

Qumak-Sekom to, zgodnie z rankingami za lata 2004 i 2005, publikowanymi przez ComputerWorld i Teleinfo, jeden z wiodących polskich integratorów technologii informatycznych.

Obecna pozycja rynkowa Spółki jest efektem ponad 22-letniej działalności na rynku rozwiązań informatycznych, skutecznego połączenia w jeden organizm dwóch średniej wielkości firm informatycznych: Sekom S.A. i Qumak International Sp. z o.o., oraz dwóch mniejszych: Gandalf Polska Sp. z o.o., Blue Bridge Sp. z o.o., a także konsekwentnie realizowanej strategii rozwoju.

Emitent działa w oparciu o bezpieczny model biznesowy oparty na zdywersyfikowanej strukturze przychodów realizowanych przez trzy linie biznesowe:

- integrację systemową,
- integrację aplikacji biznesowych,
- technologie inteligentnego budynku.

Integracja systemowa polega na połączeniu, według autorskiej koncepcji, różnych systemów i różnego typu sprzętu komputerowego w spójny, całościowy system informatyczny, spełniający konkretne (biznesowe) wymagania klienta.

Integracja aplikacji biznesowych polega na łączeniu różnych systemów informatycznych, wspomagających zarządzanie i działalność biznesową klienta, w taki sposób, aby zapewnić skuteczną wymianę informacji pomiędzy nimi; obejmuje ona również projektowanie i dostarczanie własnych aplikacji biznesowych, realizujących określone potrzeby poszczególnych klientów.

Technologie inteligentnego budynku obejmują rozwiązania informatyczne odpowiadające za bezpieczeństwo budynku, komfort użytkowania i eksploatację, systemy telekomunikacyjne oraz sieci komputerowe. Ponadto Spółka oferuje szereg unikatowych, autorskich rozwiązań z dziedziny elektronicznego monitoringu, takich jak: system monitorowania kas fiskalnych, system monitoringu ruchu pojazdów czy system obsługi recepcji.

W każdym z tych obszarów Spółka oferuje kompleksowe usługi, poczynając od usług konsultingowych i doradczych, poprzez projektowanie, dostarczanie i wdrażanie rozwiązań, kończąc na wsparciu technicznym i serwisowym oraz rozbudowie rozwiązań w miarę zmieniających się potrzeb klienta. Strategia firmy polega na tworzeniu dedykowanych rozwiązań, w odniesieniu do konkretnych potrzeb nabywcy, w oparciu o integrację produktów uznanych, światowych dostawców.

#### 1.1. Opis prowadzonej działalności operacyjnej

Emitent działa w oparciu o bezpieczny model biznesowy oparty na zdywersyfikowanej strukturze przychodów, realizowanych przez trzy linie biznesowe: integrację systemową, integrację aplikacji biznesowych i technologie inteligentnego budynku. W każdym z tych obszarów Spółka oferuje kompleksowe usługi, poczynając od usług konsultingowych i doradczych, poprzez projektowanie, dostarczanie i wdrażanie rozwiązań, kończąc na wsparciu technicznym i serwisowym oraz rozbudowie rozwiązań w miarę zmieniających się potrzeb klienta. Strategia firmy

polega na tworzeniu dedykowanych rozwiązań, w odniesieniu do konkretnych potrzeb nabywcy, w oparciu o integrację produktów uznanych, światowych dostawców.

#### 1.1.1. Integracja Systemowa

Integracja systemowa polega na połączeniu, według autorskiej koncepcji, różnych systemów i różnego typu sprzętu komputerowego w spójny, całościowy system informatyczny, spełniający konkretne (biznesowe) wymagania klienta. Integracja połączona z serwisem oraz specjalistyczne usługi w zakresie bezpieczeństwa systemów informatycznych (audyty, projektowanie polityki bezpieczeństwa) stanowią główny produkt oferowany przez Emitenta w omawianej linii biznesowej, którą realizuje Pion Integracji Systemowej.

Rozwiązania informatyczne związane z bezpieczeństwem IT są jednym z najbardziej perspektywicznych segmentów integracji systemowej na polskim rynku. Ich rola jest szczególnie istotna w kontekście zagrożeń zarówno natury „hakerskiej”, jak i związanych z ochroną przed zniszczeniem lub kradzieżą informacji. W większości krajów Unii Europejskiej nakłady na tę dziedzinę są od kilku do kilkudziesięciu razy wyższe niż w Polsce. Emitent kładzie szczególny nacisk na rozwój tego obszaru biznesowego, zarówno pod kątem zapewnienia bezpieczeństwa systemom informatycznym klientów, jak i dokonywania działań audytorskich dotyczących już istniejących sieci informatycznych.

Nieodłącznym elementem realizacji przez Spółkę projektów z zakresu integracji systemowej jest dostarczanie nabywcom sprzętu IT. Jego sprzedaż w zdecydowanej większości przypadków jest połączona z usługą integracyjną, w ramach tworzenia rozwiązań informatycznych, a także z usługą konfiguracyjną i serwisową. Zamiarem Emitenta jest utrzymywanie sprzedaży sprzętu IT tylko i wyłącznie na takim poziomie, który gwarantuje efektywną realizację projektów integracyjnych.

Qumak-Sekom S.A. działa również w obszarze rozwiązań multimedialnych, w tym w szczególności w zakresie wideokonferencji. Usługi w tej dziedzinie obejmują zarówno instalacje i konfiguracje sprzętu wideokonferencyjnego, w tym mostków do połączeń wielopunktowych, jak również wyposażanie sal wideokonferencyjnych, realizację transmisji obrazu i dźwięku poprzez Internet lub sieć korporacyjną. Ponadto Emitent świadczy usługi wynajmu sprzętu i obsługi sesji wideokonferencyjnych. Spółka ocenia, że słabo jeszcze rozpowszechnione usługi wideokonferencyjne staną się w najbliższych latach alternatywą dla części kosztownych i czasochłonnych podróży służbowych, w związku z czym ten zakres działań, w ocenie Emitenta, ma charakter perspektywiczny.

#### 1.1.2. Integracja Aplikacji Biznesowych

Integracja Aplikacji Biznesowych stanowi drugą z trzech strategicznych linii biznesowych Qumak-Sekom S.A., realizowaną przez Pion Aplikacji Biznesowych. Polega ona na łączeniu różnych systemów informatycznych wspomagających zarządzanie i działalność biznesową klienta, tak aby zapewnić skuteczną wymianę informacji pomiędzy nimi. Działalność integracyjna obejmuje również projektowanie i dostarczanie własnych aplikacji biznesowych, realizujących określone potrzeby poszczególnych klientów. Programy te podlegają opiece serwisowej oraz są rozwijane zgodnie z wymaganiami klienta. Spółka ocenia, że w najbliższym czasie będzie znacząco rosło zapotrzebowanie na usługi informatyczne z tego zakresu, w szczególności w obszarze oprogramowania dedykowanego (dostosowanego do indywidualnych potrzeb poszczególnych klientów) oraz na usługi integracji nowych systemów IT z systemami wdrożonymi i użytkowanymi dotychczas przez klienta.

Spółka zapewnia również wsparcie techniczne i serwisowe w zakresie bieżącej eksploatacji oferowanych systemów.

Oferta Qumak-Sekom S.A. w obszarze integracji aplikacji biznesowych koncentruje się na trzech obszarach:

Systemy CC (Contact Center) – aplikacje, służące do efektywnej realizacji wymiany informacji pomiędzy firmą a jej klientami, z wykorzystaniem wszystkich dostępnych kanałów komunikacji.

Systemy ERP (Enterprise Resource Planning) - zintegrowane rozwiązania informatyczne wspomagające planowanie i kontrolę wszystkich istotnych zasobów firmy oraz zarządzanie głównymi procesami biznesowymi (logistyka, produkcja, sprzedaż, finanse i księgowość itd.), operujące na jednej, wspólnej dla całej firmy bazie danych.

Systemy CRM (Customer Relationship Management) – aplikacje, pozwalające na optymalizację zarządzania relacjami z klientami firmy, wspomagające procesy obsługi klienta oraz dostarczające pełnej informacji o klientach.

#### 1.1.3. Technologie Inteligentnego Budynku

Kolejną linią biznesową Emitenta są technologie inteligentnego budynku oferowane w Qumak-Sekom S.A. przez Pion Technologii Inteligentnego Budynku. Pion ten, oprócz szeroko pojętej automatyki budynków, czyli systemów odpowiadających za bezpieczeństwo budynku, komfort użytkownika i eksploatację systemów telekomunikacyjnych oraz sieci komputerowych, oferuje szereg unikatowych, autorskich rozwiązań z dziedziny elektronicznego monitoringu: system monitorowania kas fiskalnych, system monitoringu ruchu pojazdów, czy system obsługi recepcji.

Emitent jest wykonawcą dedykowanych systemów bezpieczeństwa i monitoringu ruchu na kolejowych i drogowych przejściach granicznych na wschodniej granicy Polski, będącej równocześnie nową granicą Unii Europejskiej. Na rozwiązania te składają się m.in. systemy: sygnalizacji włamania i napadu, sygnalizacji pożaru, telewizji dozorowej, kontroli dostępu, monitoringu ruchu pojazdów, synchronizacji czasu. Łącznie obsługiwanych jest 25 przejść granicznych.

Emitent posiada unikatowe na rynku krajowym kompetencje techniczne w zakresie projektowania i budowy centrów przetwarzania danych – specjalistycznych obiektów mających za zadanie ochronę systemów IT i danych przetwarzanych w przedsiębiorstwach.

W tym zakresie Emitent oferuje usługi jako Generalny Wykonawca i odpowiada za pełną obsługę procesu realizacji obiektu, która obejmuje szereg etapów: stworzenie projektów koncepcyjnego i budowlanego, uzyskanie pozwolenia na budowę, wykonanie obiektu „pod klucz”, uzyskanie pozwolenia na użytkowanie. Poszczególne etapy stworzenia Centrum Przetwarzania Danych pokazują różnorodność zakresu wykonywanych prac, a to z kolei wymaga od specjalistów odpowiedzialnych za ich realizację dużych kompetencji i wszechstronnej wiedzy z wielu dziedzin. Na szczególną uwagę zasługują kompetencje Emitenta w zakresie budowy serwerowni w pomieszczeniach o podwyższonym standardzie bezpieczeństwa.

Emitent, dążąc do osiągnięcia silnej pozycji wyspecjalizowanego integratora technologii inteligentnego budynku, uczestniczy w całym procesie inwestycyjnym, oferując kompleksowe usługi, obejmujące: przygotowanie koncepcji, opracowanie projektu funkcjonalnego i technicznego, wykonanie oraz serwis gwarancyjny i pogwarancyjny. Dodatkowym atutem Spółki jest efektywne łączenie szerokich kompetencji z zakresu technologii inteligentnego budynku z doświadczeniem i wiedzą dotyczących technologii integracyjnych w ramach realizacji kompleksowych projektów IT.

Emitent obsługuje klientów z sektora publicznego, przedsiębiorstwa produkcyjne i handlowo-usługowe, firmy telekomunikacyjne i Medowie, instytucje finansowe i banki, a także przedsiębiorstwa z sektora użyteczności publicznej.

## **2. Miejsce i sposób udostępnienia innych informacji o Emitencie oraz dokumentów korporacyjnych Emitenta**

### **2.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru**

Odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dotyczący Emitenta stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **2.2 Uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta o emisji Akcji**

Emisja Akcji została dokonana na mocy uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki. Zmiana statutu Emitenta uwzględniająca podwyższenie kapitału zakładowego, dokonane na podstawie wspomnianej uchwały nr 17, została zarejestrowana na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 4 sierpnia 2006 roku (sygn. Akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/027263/06/860).

Zgodnie z par. 1 ust. 9 i 10 przedmiotowej uchwały:

*„9. Akcje serii I będące przedmiotem oferty publicznej oraz akcje serii J podlegają dematerializacji w trybie i na warunkach określonych w art. 5 ust. 1-5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.*

*10. Akcje serii I oraz J, oraz prawa do akcji serii I zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”*

oraz par. 3 ust. 2 pkt 6

*„2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do:*

*(...)*

*6. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaniem oferty publicznej oraz przydziału akcji serii I oraz J, w tym złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w przedmiocie rejestracji akcji serii I oraz J w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I oraz J oraz praw do akcji serii I do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. „*

Uchwała nr 17 w Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, stanowi załącznik nr 2 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **2.3 Aktualny tekst Statutu Emitenta**

Ujednolicony, aktualny tekst Statutu Emitenta stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **2.4 Zasady proponowania nabycia Akcji serii J**

Akcje serii J zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej. Dokumentem określającym zasady proponowania nabycia w sposób o którym mowa w art. 7 ust. 4 pkt Ustawy o ofercie, oraz listę Osób Uprawnionych, jest uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki.

### **2.5 Opinia Zarządu Emitenta o wyłączeniu prawa poboru Akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy**

Zarząd Spółki, w toku Walnego Zgromadzenia, przedstawił następującą pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Akcji serii J przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki:

**„Opinia Zarządu  
Qumak-Sekom Spółka Akcyjna**

**w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii I oraz J  
oraz  
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I**

Zarząd Spółki Qumak-Sekom Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając w trybie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii I oraz J oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I:

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii I jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę dodatkowych środków finansowych na rozwój działalności Spółki oraz zamiarem pozyskania nowych akcjonariuszy. Celem Spółki jest zwiększenie jej bazy kapitałowej poprzez emisję akcji dla nowych akcjonariuszy, co umożliwi Spółce realizację jej strategii. Rachunek ekonomiczny Spółki wskazuje, iż niezbędne środki finansowe mogą być pozyskane w najbardziej efektywny sposób w drodze publicznej oferty akcji Spółki. Dlatego Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru akcji serii I leży w interesie Spółki.
2. Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii J jest fakt, że zostaną one zaoferowane członkom Zarządu Spółki jako wyraz uznania dotychczasowych wyników pracy dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką. Dlatego Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru akcji serii J leży w interesie Spółki.
3. Cena emisyjna akcji serii I zostanie ustalona w oparciu o przeprowadzoną przez Spółkę analizę popytu na akcje nowej emisji w oparciu o mechanizm budowania książki popytu (book-building). Po zaprezentowaniu oferty Spółki potencjalnym inwestorom będą oni mogli składać deklaracje zainteresowania nabyciem akcji serii I, a na podstawie zestawienia takich deklaracji Spółka uzyska informację na temat rynkowej wyceny akcji serii I oraz ustali ich cenę emisyjną na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.”

## ROZDZIAŁ II – DANE O EMISJI

### 1. Rodzaje, liczba, łączna wartość emitowanych Akcji

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym jest 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) Akcji zwykłych na okaziciela serii J Qumak-Sekom.

Poniższa tabela zawiera informacje dotyczące Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Akcje	Liczba	Wartość nominalna (w zł)	Cena emisyjna (w zł)	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną (w zł)	Szacunkowe prowizje i koszty emisji (w zł)	Wpływy emitenta (wzł)
1	2	3	4	5	6	7=(2x4)6
Na jednostkę	1	1,00	1,00	0,00	0,00	1,00
Razem:	25.000	25.000,00	25.000,00	0,00	0,00	25.000,00

Akcje serii J są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają ograniczeniom w zbywaniu.

### 2. Cena emisyjna

Zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, cena emisyjna Akcji Serii J wynosi 1,00 zł za akcję.

### 3. Podstawa prawna ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym

Podstawą prawną ubiegania się o dopuszczenie akcji serii J do obrotu na rynku regulowanym jest uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2006 roku podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki.

#### 3.1 Organ uprawniony do podjęcia decyzji w sprawie ubiegania się o dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym.

Organem Emitenta uprawnionym do złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego jest Zarząd Emitenta.

### 4. Wyłączenie prawa poboru Akcji przez dotychczasowych Akcjonariuszy

Zgodnie z uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, na podstawie przedstawionej opinii Zarządu, całkowicie wyłączono prawo poboru Akcji serii J przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

Treść opinii Zarządu w tej sprawie została przedstawiona w Rozdziale I niniejszego Memorandum Informacyjnego.

## **5. Data, od której Akcje mają uczestniczyć w dywidendzie**

Zgodnie z pkt. 3 uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, Akcję będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2006, to jest od dnia 1 stycznia 2006 roku.

Dywidenda będzie wypłacana w złotych polskich (PLN).

## **6. Kryteria i warunki jakie muszą spełniać Osoby Uprawnione.**

Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, określa listę osób którym zostaną zaoferowane Akcje Serii J. Osobami Uprawnionymi są członkowie Zarządu Spółki, którym Akcje zostały zaoferowane jako wyraz uznania dotychczasowych wyników pracy dla Spółki oraz w celu ich trwalszego związania ze Spółką. Z Osobami Uprawnionymi zostały podpisane umowy objęcia Akcje Serii J w trybie art. 431 par. 2 pkt 1 KSH.

## **7. Prawa z Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, świadczenia dodatkowe nabywcy Akcji na rzecz Spółki, obowiązek uzyskania zezwoleń lub dokonania zawiadomień**

### **7.1. Prawa wynikające z Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym**

#### Prawa, o których mowa w Kodeksie Spółek Handlowych

Wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia majątkowe i korporacyjne. Do uprawnień majątkowych należą: prawo do dywidendy (art. 347 KSH), prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (art. 433 KSH) i prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 KSH). Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to: prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 KSH), prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 KSH), prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/10 części kapitału zakładowego (art. 400 KSH), prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego Emitenta o upoważnienie do zwołania Walnego Zgromadzenia w przypadku nie zwołania Walnego Zgromadzenia przez Zarząd w terminie dwóch tygodni od złożenia żądania, o którym mowa w art. 400 KSH (art. 401 KSH), prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 KSH), prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 KSH), prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia przez powołaną w tym celu komisję, złożoną przynajmniej z trzech osób, w tym jednej osoby wybranej przez wnioskodawców (art. 410 KSH), prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 KSH), prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 KSH), 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 KSH), prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 KSH), 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 KSH), prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 §1 KSH lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 §4 KSH, prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH).

Zgodnie z art. 6§4 i §5 KSH, akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej 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. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Akcjonariusz Emitenta, uzyskujący lub tracący status spółki dominującej w rozumieniu art. 4 §1 pkt 4 KSH w odniesieniu do Emitenta, jest zobowiązany do zawiadomienia Emitenta o powstaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji posiadanych przez akcjonariusza będącego spółką dominującą w odniesieniu do Emitenta, reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego Emitenta (art. 6 §1 i §6 KSH). Należy podkreślić, że nabycie lub wykonywanie praw z akcji Emitenta przez spółkę albo spółdzielnię zależną uważa się za nabycie lub wykonywanie praw przez spółkę dominującą (art. 6 §2 KSH), a uchwała Walnego Zgromadzenia, powzięta z naruszeniem art. 6 §1 KSH, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględniania głosów nieważnych (art. 6 §3 KSH).

#### Uprawnienia uregulowane w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi Ustawie o Ofercie Publicznej

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, 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 normami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Zgodnie z art. 328 §6 KSH, akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane Akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane Akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu Akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują jednakże akcjonariusze posiadający Akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane. Art. 84 Ustawy o Ofercie Publicznej przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo 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). W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy nie podejmie uchwały zgodnej z treścią złożonego 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 (art. 85 Ustawy o Ofercie Publicznej). Uprawnieniem chroniącym mniejszościowych akcjonariuszy jest instytucja przewidziana w art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z tym przepisem, akcjonariusz spółki publicznej może żądać na piśmie wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce publicznej.

## **7.2 Prawa wynikające ze Statutu Emitenta**

Statut nie przyznaje akcjonariuszom innych uprawnień niż przewidziane przepisami Kodeksu Spółek Handlowych, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi Ustawy o Ofercie Publicznej. Statut nie zawiera także postanowień ograniczających opisane powyżej uprawnienia.

## **7.3. Świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta ciążące na nabywcy Akcji będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym**

Z Akcjami nie są związane żadne świadczenia dodatkowe na rzecz Emitenta, które ciążąłyby na nabywcy Akcji.

## **7.4. Przewidziane w Statucie Emitenta lub przepisach prawa i obowiązki uzyskania odpowiednich zezwoleń lub dokonania określonych zawiadomień przez nabywcę lub zbywcę Akcji**

Statut Emitenta nie przewiduje obowiązku uzyskiwania zezwoleń lub dokonywania zawiadomień przez nabywcę lub zbywcę akcji Spółki.

Ustawa o Ofercie Publicznej przewiduje szereg obowiązków ciążących na podmiotach nabywających lub planujących nabycie określonych pakietów akcji.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, każdy kto:

- 1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- 2) posiadał co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, w terminie 4 dni 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.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
  - a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
  - b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a;
- lub zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania powyższych zawiadomień nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie powinno zawierać następujące informacje:

- 1) datę i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbę akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbę głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbę aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbę głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów;
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału –w przypadku, gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów.

W przypadku zmiany zamiarów lub celu, o których mowa w pkt. 1 4, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz Spółkę.

Ustawa o Ofercie Publicznej przewiduje również, iż nabycie znacznych pakietów akcji Spółki może nastąpić jedynie w wyniku publicznie ogłoszonego wezwania. Z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych Ustawie o Ofercie Publicznej, jedynie w wyniku publicznie ogłoszonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę nabywanych akcji może nastąpić:

- 1) nabycie akcji Spółki w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynosi mniej niż 33%,
- 2) nabycie akcji Spółki w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce wynosi co najmniej 33%,
- 3) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- 4) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w Spółce.

W przypadku gdyby przekroczenie progu 33 lub odpowiednio 66% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku nabycia akcji Spółki w ofercie publicznej lub w ramach wniesienia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu Spółki lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz Spółki jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 33% ogólnej liczby głosów w Spółce, do:

- 1) ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów w Spółce lub odpowiednio na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji Spółki albo
- 2) zbycia akcji Spółki w liczbie powodującej osiągnięcie nie więcej niż 33% lub odpowiednio 66% ogólnej liczby głosów w Spółce chyba że w tym terminie udział akcjonariusza w ogólnej liczbie głosów w Spółce ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 33% ogólnej liczby głosów, odpowiednio w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu Spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji.

Natomiast, jeżeli zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce odpowiednio o więcej niż 10% (w przypadku, gdy akcjonariusz posiada akcje Spółki uprawniające do mniej niż 33% ogólnej liczby głosów w Spółce) lub 5% (w przypadku, gdy akcjonariusz posiada akcje Spółki uprawniające do co najmniej 33% ogólnej liczby głosów w Spółce) ogólnej liczby głosów w Spółce w okresie krótszym niż odpowiednio 60 dni lub 12 miesięcy nastąpiło w wyniku zajścia innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna, akcjonariusz Spółki jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od dnia zajścia zdarzenia, do zbycia takiej liczby akcji Spółki, która spowoduje, że ten udział nie zwiększy się w tym okresie odpowiednio o więcej niż 10% lub 5% ogólnej liczby głosów Spółki.

Jeżeli przekroczenie 33% lub odpowiednio 66% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło w wyniku dziedziczenia, powyższy obowiązek, ma zastosowanie w przypadku, gdyby po takim nabyciu akcji Spółki udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu; termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

## **8. Zasady dystrybucji Akcji Serii J**

### **8.1. Osoby, do których kierowana jest Oferta**

Osobami Uprawnionymi do objęcia Akcji są członkowie Zarządu Spółki wyszczególnieni w uchwale nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki, jako wyraz uznania dotychczasowych wyników pracy dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką.

Lista Osób Uprawnionych do objęcia Akcji Serii J została podana do publicznej wiadomości wraz z treścią wyżej wspomnianej uchwały w prospekcie emisyjnym akcji Emitenta zatwierdzonym przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd w dniu 14 lipca 2006 roku.

Do Osób Uprawnionych Spółka skierowała imienne Oferty objęcia Akcji Serii J oraz podpisała z Osobami Uprawnionymi Umowy o objęciu Akcji Serii J. Treść Oferty stanowi załącznik nr 4 do niniejszego Memorandum Informacyjnego. Treść Umowy stanowi załącznik nr 5 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **8.2. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem**

#### **8.2.1 Zasady, miejsce i terminy składania zapisów na Akcje**

Prawo do objęcia Akcji było realizowane przez Osoby Uprawnione w sposób opisany w Ofercie, to jest poprzez doręczenie Spółce wypełnionego formularza Zapisu na Akcje, będącego jednocześnie potwierdzeniem przyjęcia Oferty, do dnia oznaczonego w ofercie oraz podpisanie Umowy o objęciu Akcji Serii J w trybie art. 431 par. 2 pkt 1 KSH. Wzór Zapisu na Akcje stanowi załącznik nr 6 do niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Ponadto Osoba Uprawniona w treści umowy oświadcza, że zapoznała się z treścią Statutu Spółki i wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki.

Osoba Uprawniona mogła złożyć zapis na liczbę Akcji określoną w Ofercie oraz Umowie, do których objęcia jest uprawniona, zgodnie z listą Osób Uprawnionych, o której mowa w pkt 8.1 niniejszego Rozdziału Memorandum Informacyjnego. Zapis złożony na inną od wskazanej powyżej liczbę Akcji zostanie potraktowany jak zapis złożony na liczbę Akcji do których objęcia jest uprawniona dana Osoba Uprawniona.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu ponosi składający zapis.

Zapis na Akcje Serii J jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Jeżeli objęcie Akcji przez Osobę Uprawnioną w terminach przewidzianych Ofertą skutkowało by naruszeniem przez Osobę Uprawnioną bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub wewnętrznych regulacji dotyczących w szczególności okresów zamkniętych lub zakazów nabywania papierów wartościowych Spółki przy wykorzystaniu informacji poufnych przez Osobę Uprawnioną (Okres Zamknięty), okres, w którym można było objąć Akcje zostawał automatycznie przedłużony o czas trwania danego Okresu Zamkniętego.

#### **Okresy zamknięte**

Zwraca się uwagę Osobom Uprawnionym, iż zgodnie z art. 159 Ustawy o Obrocie:

„osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Obrocie - tj. członkowie Rady Nadzorczej, członkowie Zarządu, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (zwane dalej „Osobami Zobowiązanymi”) - 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”

Okresem zamkniętym jest:

- 1) okres od wejścia w posiadanie przez Osobę Zobowiązaną, informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w akapicie powyżej, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie (tj.
  - i) które są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub któregośkolwiek z innych państw członkowskich, lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, niezależnie od tego czy transakcja, której przedmiotem jest dany instrument, jest dokonywana na tym rynku, albo

- ii) 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 i), do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- 2) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba, że Osoba Zobowiązana, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,
- 3) w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że Osoba Zobowiązana, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport,
- 4) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba, że Osoba Zobowiązana, nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Na Osobę Zobowiązaną (wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Obrocie), która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie (nabywa lub zbywa, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcje emitenta, prawa pochodne dotyczące akcji emitenta oraz inne instrumenty finansowe z nimi powiązane oraz dokonuje, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi) Komisja Papierów Wartościowych i Giełd (dalej „Komisja”) może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 200.000 zł, chyba że osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza ingerencję tej Osoby Zobowiązanej w podejmowane na jej rachunek decyzje. Wydanie ww. decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Uchwałę będącą podstawą wydania powyżej wskazanej decyzji, Komisja ogłasza (w całości lub w części) w Dzienniku Urzędowym Komisji lub nakazuje jej opublikowanie w dwóch dziennikach ogólnopolskich, na koszt strony (Osoby Zobowiązanej, na którą nałożono karę), chyba że spowodowałoby to poniesienie przez uczestników obrotu niewspółmiernej szkody lub naraziłoby na poważne niebezpieczeństwo rynku finansowe.

W związku z wyżej wymienionymi obowiązkami prawnymi nałożonymi na określone Osoby Uprawnione informuje się, że złożenie zapisu na Akcje Serii J nie miało miejsca w terminie przypadającym w okresie zamkniętym.

### 8.2.3 Termin związania zapisem na Akcje Serii J

Zapis złożony na Akcje Serii J wiąże osobę składającą do dnia zapisania określonych w zapisie Akcji na wskazanym przez składającego zapis rachunku papierów wartościowych lub wydania przez Spółkę dokumentu akcji.

### 8.2.4 Działanie przez pełnomocnika

Osoby Uprawnione do złożenia zapisu na Akcje Serii J mogły to uczynić za pośrednictwem pełnomocnika. Liczba pełnomocnictw jest nieograniczona.

Na osobie będącej pełnomocnikiem ciążył obowiązek przedłożenia pełnomocnictwa szczególnego w formie pisemnej, zawierające umocowanie do dokonania zapisu oraz następujące dane o osobie pełnomocnika i osobie, w imieniu której składany będzie zapis na Akcje Serii J:

- imię i nazwisko,
- dokładny adres,
- numer dowodu osobistego i numer PESEL w przypadku rezydentów lub numer paszportu w przypadku nierezydentów, w rozumieniu Prawa Dewizowego;

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostaje w miejscu, w którym składany był zapis.

Podpis Inwestora na pełnomocnictwie do złożenia zapisu musiał być poświadczony przez notariusza lub złożony w obecności pracownika Spółki.

Pełnomocnictwo wystawione poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej oraz pozostałe dokumenty związane z tak udzielonym pełnomocnictwem musiały być uwierzytelnione za zgodność z prawem miejscowym przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny.

Dokumenty sporządzone w języku obcym musiały być przetłumaczone na język polski przez tłumacza przysięgłego, chyba że biuro maklerskie przyjmujące zapis odstąpi od konieczności spełnienia tego warunku.

Na podstawie Ustawy o Opłacie Skarbowej od dokumentu pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową.

### **8.3. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat na Akcje Serii J oraz skutki prawne nie dokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Wpłata na Akcje Serii J, następowała w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej ostatniego dnia określonego w Ofercie wpłynęła na rachunek Spółki. Informacja o numerze rachunku, na jaki powinna zostać dokonana wpłata została podana w Ofercie.

Wpłaty na Akcje Serii J dokonywane były w złotych polskich (PLN), przelewem na ww. rachunek. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Akcji Serii J objętych zapisem i ceny emisyjnej jednej Akcji Serii J.

W przypadku nie dokonania pełnej wpłaty na Akcje Serii J w terminie i zgodnie z zasadami określonymi w Ofercie zapis na Akcje Serii J uznany zostawał za nieważny.

### **8.4. Uprawnienia zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne**

Zapis na Akcje Serii J jest bezwarunkowy, nieodwołalny, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

### **8.5. Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji**

Emisja Akcji Serii J została dokonana w trybie subskrypcji prywatnej a osoby, którym zaoferowano objęcie akcji zostały wymienione w uchwale Walnego Zgromadzenia. W związku z powyższym akcje zostały przydzielone Uprawnionym Osobom zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki oraz zgodnie z Ofertą objęcia Akcji Serii J oraz Umową o objęciu Akcji Serii J.

Warunkiem zapisania Akcji Serii J na rachunku Osoby Uprawnionej było złożenie i opłacenie zapisu na Akcje Serii J zgodnie z zasadami opisanymi w Ofercie.

Prawa z Akcji Serii J przysługują Osobom Uprawnionym od momentu zapisania Akcji Serii J na wskazanych przez nie rachunkach papierów wartościowych bądź wydania akcji na nazwisko osoby uprawnionej.

Zapisywanie Akcji na rachunkach papierów wartościowych składających zapisy, dokonane zostało zgodnie z aktualnie obowiązującymi regulacjami KDPW.

Po złożeniu prawidłowych zapisów oraz opłaceniu akcji przez osoby uprawnione Zarząd Spółki dokonał zgłoszenia podwyższenia kapitału do właściwego sądu rejestrowego, które zostało zarejestrowane na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS z dnia 4 sierpnia 2006 roku (sygn. Akt. WA.XIII NS-REJ.KRS/027263/06/860).

### **8.6. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

Z uwagi na charakter emisji zwrot wpłaconej kwoty – w całości albo w części –mógł mieć miejsce tylko w sytuacji uznania złożonego zapisu za nieważny lub dokonania przez składającego zapis większej wpłaty niż wynikałoby to z liczby Akcji Serii J objętych zapisem.

W tej sytuacji zwrot należnych składającemu zapis środków pieniężnych powinien mieć miejsce w terminie 14 dni od zakończenia danego okresu przyjmowania zapisów.

Ewentualny zwrot ww. środków pieniężnych powinien być dokonywany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, przelewem na rachunek składającego zapis.

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

Niedojście emisji Akcji do skutku mogło wystąpić w przypadku, gdy:

- do dnia 20 października 2006 roku przez żadną z Osób Uprawnionych nie została podpisana Umowa o objęciu Akcji serii J
- nie została objęta ani jedna Akcja Serii J.

Emitent nie mógł odwołać oferty lub odstąpić od jej przeprowadzenia.

### **8.8. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub nie dojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot**

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego nie dojście oferty do skutku stosowna informacja powinna zostać przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 56 ust.1 Ustawy o ofercie publicznej niezwłocznie po wystąpieniu danego zdarzenia.

Z uwagi na charakter Oferty nie wystąpiła sytuacja, w której zdarzenie powodujące niedojście oferty do skutku nastąpiłoby po złożeniu i opłaceniu zapisu na Akcje Serii J.

### **8.9. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołania**

Emitent nie może odwołać oferty lub odstąpić od jej przeprowadzenia.

### **9. Rynek regulowany na który zostaną wprowadzone Akcje serii J.**

Akcje zostaną wprowadzone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych – rynku giełdowym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitowane przez Spółkę Akcje będą miały nieograniczoną zbywalność i będą tożsame w prawach z dotychczasowymi akcjami Spółki, notowanymi na rynku oficjalnych notowań giełdowych. W ocenie Zarządu Spółki, Akcje zostały wyemitowane zgodnie z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego .

Mając na uwadze powyższe, działając w oparciu o §19 Regulaminu Giełdy, Zarząd Spółki wystąpi do Zarządu Giełdy z wnioskiem o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, niezwłocznie po zaistnieniu przesłanek umożliwiających dokonanie asymilacji Akcji z akcjami Spółki obecnie notowanymi na GPW.

W ocenie Emitenta, wprowadzanie Akcji do obrotu giełdowego oraz pierwsze notowanie Akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nastąpi w I kwartale 2007 roku.

Jednakże uwzględniając, iż wystąpienie z wnioskiem o wprowadzenie Akcji do obrotu giełdowego związane jest z uprzednim zarejestrowaniem Akcji Serii J w KDPW i ich asymilacją, Zarząd Spółki nie może zagwarantować, iż notowanie Akcji rozpocznie się w określonym powyżej terminie.

### **10. Informacja na temat finansowania nabycia lub objęcia Akcji serii J.**

Emitent nie udzielał pożyczek, zabezpieczeń, zaliczkowych wpłat, jak również w innej formie, bezpośrednio lub pośrednio nie będzie finansował nabycia lub objęcia emitowanych akcji serii J.

**Qumak-Sekom S.A.**

**Paweł Jaguś**

**Jan Goliński**

**Aleksander Piata**

**Andrzej Swolkiń**

**Prezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

**Wiceprezes Zarządu**

## DEFINICJE

Akcje Serii J	25.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Qumak-Sekom S.A. wartości nominalnej 1 zł każda, lub ich część
Akcjonariusz	Właściciel akcji Spółki
Giełda S.A., Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW, KDPW S.A., Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Spółek Handlowych, KSH, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum Informacyjne	Niniejsze Memorandum Informacyjne 25.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii J
NWZA, NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Qumak-Sekom S.A.
Zapis na akcje	Oświadczenie o objęciu akcji serii J będące jednocześnie potwierdzeniem przyjęcia Oferty
Oferta	Oferta objęcia akcji serii J skierowana do oznaczonego adresata zgodnie z art. 431 par.2 pkt 1 KSH
Osoby Uprawnione	Osobami Uprawnionymi do objęcia Akcji są członkowie Zarządu Spółki wyszczególnieni w uchwale nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki
PLN, zł, złoty	Jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Publiczna Oferta, Oferta Publiczna, Oferta	oferta nabycia Akcji Oferowanych
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Qumak-Sekom S.A.
Regulamin GPW, Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Spółka, Emitent, Qumak-Sekom	Qumak-Sekom Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Statut, Statut Spółki	Statut Qumak-Sekom S.A.
Umowa	Umowa objęcia akcji serii J
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 8 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538)
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 8 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539)
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne zgromadzenie Qumak-Sekom S.A.
Zarząd	Zarząd Qumak-Sekom S.A.

## **ZAŁĄCZNIKI:**

Załącznik nr 1 – Aktualny KRS Qumak-Sekom SA

Załącznik nr 2 – Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2006 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I i J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu spółki

Załącznik nr 3 – Aktualny Statut Emitenta

Załącznik nr 4 – Treść Oferty objęcia Akcji serii J

Załącznik nr 5 – Treść umowy objęcia Akcji serii J

Załącznik nr 6 – Formularz zapisu na Akcje serii J



**ZAŁĄCZNIK NR 1 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO QUMAK-SEKOM S.A.**

## **ZAŁĄCZNIK NR 2 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO QUMAK-SEKOM S.A.**

### **Uchwała nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Qumak-Sekom Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2006 r.**

#### **w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 431 §1, art. 432 oraz art. 310 §2 w związku z art. 431 §7 Kodeksu spółek handlowych oraz § 23 pkt 7 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Qumak-Sekom Spółka Akcyjna uchwala, co następuje:

#### **§1**

#### **Emisja Akcji Serii I oraz J**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy z kwoty 7.050.082 (słownie: siedem milionów pięćdziesiąt tysięcy i osiemdziesiąt dwa) złote do kwoty nie mniejszej niż 9.075.082 (słownie: dziewięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) złote i nie większej niż 9.575.082 (słownie: dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) złote, to jest o kwotę nie mniejszą niż 2.025.000 (słownie: dwa miliony dwadzieścia pięć tysięcy) zł i nie większą niż 2.525.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) zł.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez publiczną emisję obejmującą:
  - (a) nie mniej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) i nie więcej niż 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) nowych akcji serii I o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda,
  - (b) 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy) nowych akcji serii J o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.
3. Akcje serii I oraz J są akcjami zwykłymi na okaziciela.
4. Akcje serii I oraz J uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2006, to jest od dnia 1 stycznia 2006 r.
5. Akcje serii I oraz J opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi.
6. Cena emisyjna akcji serii I zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą. Cena emisyjna akcji serii J wynosi 1 zł (słownie: jeden złoty) za akcję.
7. Emisja akcji serii I zostanie przeprowadzona w ramach oferty publicznej na warunkach określonych ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
8. Akcje serii J zostaną zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej następującym osobom:
  - (1) Andrzej Swolkień - członek Zarządu - 6.250 akcji;
  - (2) Paweł Jaguś - członek Zarządu - 6.250 akcji;
  - (3) Jan Goliński - członek Zarządu - 6.250 akcji;
  - (4) Aleksander Plata - członek Zarządu - 6.250 akcji.Umowy o objęciu akcji serii J w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych zostaną zawarte przez Spółkę nie później niż do dnia 20 (dwudziestego) października 2006 roku.
9. Akcje serii I będące przedmiotem oferty publicznej oraz akcje serii J podlegają dematerializacji w trybie i na warunkach określonych w art. 5 ust. 1-5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
10. Akcje serii I oraz J, oraz prawa do akcji serii I zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

#### **§2**

#### **Wyłączenie Prawa Poboru**

1. Na podstawie art. 433 §2 Kodeksu spółek handlowych, w interesie Spółki, wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii I oraz J przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Zarząd przedstawił Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii I oraz J oraz wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii I.
2. Zgodnie z opinią Zarządu uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii I jest fakt, iż zostaną one zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze

oferty publicznej, która jest najbardziej efektywnym sposobem pozyskania środków finansowych potrzebnych Spółce na rozwój działalności, co zapewni wzmocnienie pozycji Spółki na rynku. Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii J jest fakt, że zostaną one zaoferowane członkom Zarządu Spółki jako wyraz uznania dotychczasowych wyników pracy dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką.

3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyli się do powyższej opinii i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji serii I oraz J.

### **§3**

#### **Upoważnienia dla Rady Nadzorczej i Zarządu**

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą, do określenia przedziału ceny emisyjnej akcji serii I oraz do określenia ostatecznej ceny emisyjnej akcji serii I, a także do ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji oraz terminów składania zapisów na akcje serii I.
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do:
  1. dokonania podziału akcji serii I na transe oraz ustalenia zasad dokonywania przesunięć akcji serii I pomiędzy transzami,
  2. ustalenia warunków składania zapisów na akcje serii I w poszczególnych transzach, w tym ustalenia osób uprawnionych do składania zapisów na akcje serii I w ramach poszczególnych transz,
  3. ustalenia zasad przydziału akcji serii I w ramach poszczególnych transz,
  4. zawarcia, za zgodą Rady Nadzorczej, umowy o subemisję inwestycyjną bądź subemisję usługową w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
  5. złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku publicznej subskrypcji kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
  6. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaniem oferty publicznej oraz przydziału akcji serii I oraz J, w tym złożenia odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Papierów Wartościowych i Giełd, zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w przedmiocie rejestracji akcji serii I oraz J w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz złożenia wniosków o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii I oraz J oraz praw do akcji serii I do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### **§4**

#### **Zmiana Statutu**

§3 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

### **§3**

1. Wysokość kapitału zakładowego wynosi od 9.075.082 zł (słownie: dziewięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa złote) do 9.575.082 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa złote) i dzieli się na od 9.075.082 (słownie: dziewięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwie) do 9.575.082 (słownie: dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, z czego:
  - 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk akcji od numeru A0000001 do numeru A1500000 stanowią akcje serii A,
  - 207.548 (dwieście siedem tysięcy pięćset czterdzieści osiem) sztuk akcji od numeru B1500001 do numeru B1707548 stanowią akcje serii B,
  - 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji od numeru C0000001 do numeru C0500000 stanowią akcje serii C,
  - 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji od numeru D0000001 do numeru D1850000 stanowią akcje serii D,
  - 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji od numeru E0000001 do numeru E0450000 stanowią akcje serii E,
  - 1.000.000 (jeden milion) sztuk akcji od numeru F0000001 do numeru F1000000 stanowią akcje serii F,
  - 1.376.887 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt siedem) sztuk akcji od numeru H0000001 do numeru H1376887 stanowią akcje serii H,

- 134.487 (sto trzydzieści cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) sztuk akcji od numeru PZ01 000001 do numeru PZ01 134487 stanowią akcje serii PZ01,
  - 31.160 (trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt) sztuk od numeru PP01 00001 do numeru PP01 31160 stanowią akcje serii PP01,
  - od 2.000.000 (dwa miliony) do 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) sztuk od nr I0000001 do numeru I2500000 stanowią akcje serii I,
  - 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk od nr J00001 do numeru J25000 stanowią akcje serii J.
2. Akcje serii A, B, C, D, E, F, H, PZ01, PP01, I oraz J są akcjami na okaziciela nieuprzywilejowanymi.
  3. Akcje mogą być imienne lub na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

#### **§5**

#### **Postanowienia Końcowe**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, a w zakresie zmian w Statucie z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”*

**STATUT**

**QUMAK – SEKOM SPÓŁKA AKCYJNA**

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1**

1. Firma Spółki brzmi „QUMAK - SEKOM” Spółka Akcyjna, a jej siedzibą jest miasto Warszawa.
2. Spółka może używać firmy w skrócie „QUMAK – SEKOM S.A.”
3. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
4. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.
5. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą jak również prowadzić zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe oraz ośrodki badawczo – rozwojowe, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.
6. Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny Spółki uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

**§ 2**

Przedmiotem działania Spółki będzie:

1. Handel hurtowy i komisowy z wyjątkiem z wyjątkiem handlu pojazdami mechanicznymi i motocyklami (PKD 51);
2. Budownictwo (PKD 45);
3. Informatyka (PKD 72);
4. Wynajem maszyn i urządzeń bez obsługi oraz wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 71);
5. Działalność w zakresie architektury, inżynierii (PKD 74.20);
6. Reklama (PKD 74.40.Z);
7. Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 80.42.Z);
8. Produkcja maszyn biurowych i komputerów (PKD 30);
9. Telekomunikacja (PKD 64.3);
10. Produkcja sprzętu i urządzeń radiowych, telewizyjnych i telekomunikacyjnych (PKD 32);

11. Reprodukacja zapisanych nośników informacji (PKD 22.3).

## II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, PRAWA I OBOWIĄZKI AKCJONARIUSZY

### § 3

1. Wysokość kapitału zakładowego wynosi 9.875.082 (słownie: dziewięć milionów osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) złote i dzieli się na 9.875.082 (słownie: dziewięć milionów osiemset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwie) akcje o równej wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, z czego:
- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk akcji od numeru A0000001 do numeru A1500000 stanowią akcje serii A,
  - 207.548 (dwieście siedem tysięcy pięćset czterdzieści osiem) sztuk akcji od numeru B1500001 do numeru B1707548 stanowią akcje serii B,
  - 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk akcji od numeru C0000001 do numeru C0500000 stanowią akcje serii C,
  - 1.850.000 (jeden milion osiemset pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji od numeru D0000001 do numeru D1850000 stanowią akcje serii D,
  - 450.000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk akcji od numeru E0000001 do numeru E0450000 stanowią akcje serii E,
  - 1.000.000 (jeden milion) sztuk akcji od numeru F0000001 do numeru F1000000 stanowią akcje serii F,
  - 1.376.887 (jeden milion trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy osiemset osiemdziesiąt siedem) sztuk akcji od numeru H0000001 do numeru H1376887 stanowią akcje serii H,
  - 134.487 (sto trzydzieści cztery tysiące czterysta osiemdziesiąt siedem) sztuk akcji od numeru PZ01 000001 do numeru PZ01 134487 stanowią akcje serii PZ01,
  - 31.160 (trzydzieści jeden tysięcy sto sześćdziesiąt) sztuk od numeru PP01 00001 do numeru PP01 31160 stanowią akcje serii PP01,
  - 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) sztuk od nr I0000001 do numeru I2500000 stanowią akcje serii I,
  - 25.000 (dwadzieścia pięć tysięcy) sztuk od nr J00001 do numeru J25000 stanowią akcje serii J,
  - 300.000 (trzysta tysięcy) sztuk od nr K000001 do numeru K300000 stanowią akcje serii K.
2. Akcje serii A, B, C, D, E, F, H, PZ01 i PP01, I oraz J są akcjami na okaziciela, nieuprzywilejowanymi.
3. Akcje mogą być imienne lub na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.

### § 3a

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie więcej niż 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) złotych, poprzez emisję nie więcej niż 800.000 (słownie: osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii K, o wartości nominalnej 1 złoty każda.
2. Celem podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii K posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wyemitowanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 kwietnia 2006 r.

### § 4

Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji.

#### **§ 5**

1. Kapitał akcyjny może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
2. Umorzenie akcji może nastąpić za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
3. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

#### **§ 6**

Spółka ma prawo, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia emitować obligacje zamienne na akcje.

### **III. KAPITAŁ I FUNDUSZE (skreślony)**

#### **§ 7**

(skreślony)

#### **§ 8**

(skreślony)

#### **§ 9**

(skreślony)

### **IV. WŁADZE SPÓŁKI**

#### **§ 10**

Władzami Spółki są:

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

**a/ Zarząd**

#### **§ 11**

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.

3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
4. Zarząd składa się z 2 (dwóch) do 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu, jednego lub kilku Wiceprezesów, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Każdorazowo Rada Nadzorcza określi liczbę członków Zarządu. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.
5. Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata z wyjątkiem pierwszego Zarządu, którego kadencja upływa po 2 (dwóch) latach.

#### **§ 12**

Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

#### **§ 13**

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych.

#### **§ 14**

(skreślony)

#### **b/ Rada Nadzorcza**

#### **§ 15**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Liczebność Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.
2. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który określa szczegółowo tryb jej działania.
3. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata z wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, której kadencja upływa po roku.

#### **§ 16**

1. Radę Nadzorczą wybiera i odwołuje Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady Nadzorczej. Wyboru dokonuje się bezwzględną większością głosów oddanych na posiedzeniu Rady.
3. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza z tych funkcji.

#### **§ 16a**

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

#### **§ 17**



1. Do ważności uchwał członków Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady wysłane w formie pisemnej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniej łączności, co najmniej na 7 (siedem) dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Wymóg zaproszenia uznaje się za spełniony, jeżeli data posiedzenia ustalona została na poprzednim posiedzeniu, w którym wszyscy członkowie Rady Nadzorczej brali udział. Nie dochowanie siedmiodniowego terminu nie wpływa na ważność uchwał Rady Nadzorczej jeżeli w posiedzeniu uczestniczyli wszyscy członkowie Rady.
2. Uchwały Rady zapadają bezwzględną większością głosów oddanych.
3. W przypadku równej liczby oddanych głosów „za/przeciw” uchwale głos Przewodniczącego ma znaczenie decydujące.

## **§ 18**

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący. Przewodniczący ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej lub osoba przez niego upoważniona spośród członków Rady, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej oraz przewodniczy mu do chwili wyboru nowego Przewodniczącego.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.
4. (skreślony)
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą zwoływane poprzez zawiadomienie w formie pisemnej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniej łączności, wysłane wszystkim członkom Rady Nadzorczej w terminie nie krótszym niż 7 (siedem) dni przed datą posiedzenia. Zawiadomienie będzie zawierało porządek spraw jakie mają zostać rozpatrzone, a sprawy nie objęte porządkiem posiedzenia mogą zostać rozpatrzone wtedy, gdy obecni są wszyscy członkowie Rady i wyrażą oni na to swoją zgodę.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podjęte także bez odbycia posiedzenia, w drodze pisemnego głosowania lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe warunki odbycia pisemnego głosowania określa regulamin Rady Nadzorczej.

## **§ 19**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu oraz przepisami Kodeksu spółek handlowych, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należy:
  - 1) delegowanie swoich członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych,
  - 2) powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu Spółki,
  - 3) delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności,

- 4) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
  - 5) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, poręczeń, gwarancji bankowych, kredytów krótkoterminowych bankowych, umów leasingowych oraz kredytów długoterminowych, tzn. z okresem spłaty dłuższym niż 12 (dwanaście) miesięcy, o wartości przekraczającej w ciągu roku większą z kwot: 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych) albo 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta,
  - 6) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę obciążeń majątku o wartości przekraczającej w ciągu roku większą z kwot: 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych) albo 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki, według ostatniego bilansu Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta, jednorazowo lub w kilku transakcjach dokonanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy w drodze ustanowienia hipotek, zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie, czy innych umów prowadzących do podobnego obciążenia,
  - 7) wyrażanie zgody na nabycie akcji, udziałów i obligacji innych podmiotów gospodarczych, jak również na inną formę jakiegokolwiek partycypacji Spółki w innych podmiotach, o ile wartość transakcji przekracza 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych),
  - 8) wyrażanie zgody na sprzedaż aktywów Spółki, których wartość przekracza 10% (dziesięć procent) wartości aktywów netto Spółki, w transakcji pojedynczej lub kilku transakcjach dokonywanych łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy,
  - 9) zatwierdzanie rocznych planów działania Spółki, w tym planów wydatków inwestycyjnych i planów finansowych (budżetu),
  - 10) wyrażanie opinii w sprawie porządków obrad i terminów walnych zgromadzeń akcjonariuszy zwoływanych przez Zarząd Spółki,
  - 11) wyrażanie opinii w sprawie podziału i przeznaczenia czystego zysku, względnie o sposobie pokrycia strat,
  - 12) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,
  - 13) ustalenie wynagrodzenia członków Zarządu.
2. Rada Nadzorcza opiniuje wnioski Zarządu przedstawione Walnemu Zgromadzeniu w celu podjęcia uchwał, w szczególności dotyczące:
- a. zmiany Statutu,
  - b. podwyższenia lub obniżenia kapitału akcyjnego,
  - c. połączenia lub przekształcenia Spółki,
  - d. rozwiązania i likwidacji Spółki,
  - e. emisji obligacji, w tym obligacji zamiennych,

- f. zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa Spółki ustanowienia na nim prawa użytkowania oraz zbycia nieruchomości Spółki,
- g. wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę łącznie w okresie 12 (dwunastu) miesięcy nieruchomości i innych środków trwałych za cenę przekraczającą 15% (piętnaście procent) aktywów netto Spółki według ostatniego bilansu zbadanego przez biegłego rewidenta.

### **c/ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy**

#### **§ 20**

1. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariuszy, przedstawiających co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału akcyjnego.
3. Zwołanie Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
4. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
  - a) w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
  - b) jeżeli pomimo złożenia wniosku o którym mowa w ust. 2, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3.

#### **§ 20a**

1. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 10% (dziesięć procent) kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Żądanie, o którym mowa w § 20 a ust. 1, zgłoszone po ukazaniu się ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będzie traktowane jako wniosek o zwołanie kolejnego Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 21**

Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy odbywają się w Warszawie.

#### **§ 22**

(skreślony)

#### **§ 23**

Uchwały Walnego Zgromadzenia oprócz innych spraw wymienionych w przepisach Kodeksu spółek handlowych lub Statucie wymagają następujące sprawy:

1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok ubiegły, udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, podział zysku lub pokrycie straty,
2. wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
3. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich prawa użytkowania,
4. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości,
5. emisja obligacji zamiennych,
6. wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej,
7. podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego.

#### **§ 24**

Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin.

#### **§ 25**

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, o ile przepisy Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie przewidują surowszych warunków powzięcia uchwał.

### **V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI.**

#### **§ 26**

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

#### **§ 26a**

Zarząd Spółki jest obowiązany w ciągu czterech miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe oraz dokładne pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie wraz z opinią biegłego rewidenta.

#### **§ 26b**

Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:

1. kapitał zapasowy,
2. fundusz inwestycyjny,
3. kapitały rezerwowe tworzone w Spółce,
4. dywidendę dla akcjonariuszy,
5. inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### **§ 26c**

Dzień według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy określa Walne Zgromadzenie.

## **VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.**

### **§ 27**

(skreślono)

## ZAŁĄCZNIK NR 4 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO QUMAK-SEKOM S.A.

Pan .....

sprawa: oferta objęcia akcji serii J w ramach subskrypcji prywatnej.

Spółka pod firmą Qumak-Sekom S.A. z siedzibą w Warszawie, w oparciu o postanowienia art. 431 ust. 2 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych oraz w związku z podjęciem uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty nie mniejszej niż 9.075.082 (słownie: dziewięć milionów siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) złote i nie większej niż 9.575.082 (słownie: dziewięć milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt dwa) złote, to jest o kwotę nie mniejszą niż 2.025.000 (słownie: dwa miliony dwadzieścia pięć tysięcy) złotych i nie większą niż 2.525.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia pięć tysięcy) złotych w drodze emisji obejmującej:

- nie mniej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) i nie więcej niż 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy ) nowych akcji serii I o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda przeprowadzonej w ramach oferty publicznej na warunkach określonych ustawą z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

- 25.000 (słownie: dwadzieścia pięć tysięcy ) nowych akcji serii J o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda przeprowadzonej w ramach subskrypcji prywatnej

uprzejmie informuje, że w związku z ww. uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka oferuje Panu prawo nabycia, po cenie równej wartości nominalnej, 6.250 sztuk akcji serii J.

Łączna wartość nominalna przeznaczonych dla Pana akcji serii emisyjnej J i wynikająca z tego wysokość wpłaty na kapitał zakładowy Spółki wynosi 6. 250 (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych.

W związku z powyższym zwracamy się o potwierdzenie przyjęcia niniejszej oferty lub oświadczenie o odmowie jej przyjęcia.

W przypadku zamiaru skorzystania z niniejszej oferty prosimy o podpisanie umowy objęcia akcji, załączonej do niniejszego pisma i jej doręczenie Spółce oraz dokonanie wpłaty 6.250 zł (słownie złotych: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) na konto bankowe Qumak-Sekom S.A. umiejscowione w Raiffeisen Bank Polska S.A. nr rachunku 73 1750 0009 0000 0000 0091 3006 z oznaczeniem tytułu wpłaty – „akcje serii J” najpóźniej do dnia 20 lipca 2006 r. oraz doręczenie Spółce do dnia 24 lipca 2006 r. wypełnionego formularza Zapisu na Akcje oraz podpisanej Umowy objęcia akcji .

Z poważaniem,

## **ZAŁĄCZNIK NR 5 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO QUMAK-SEKOM S.A.**

### **Umowa objęcia akcji**

zawarta dnia .....r. w Warszawie, pomiędzy:

**Qumak-Sekom S.A.**, z siedzibą w Warszawie, ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000019455, NIP 524-01-07-036, REGON 012877260, zwaną w treści niniejszej umowy „Spółką”, którą reprezentują:

- Marzena Tomecka – sekretarz Rady Nadzorczej
- Maciej Kowalczyk- członek Rady Nadzorczej
- Bogdan Pilch - członek Rady Nadzorczej
- Piotr Oskroba – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Robert Bożyk – członek Rady Nadzorczej

oraz

**Panem** ..... zam. ...., PESEL:..... NIP:....., zwanym dalej „Akcjonariuszem”.

#### § 1.

1. Akcjonariusz, niniejszym nabywa i obejmuje 6.250 (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych, na okaziciela serii J Spółki. o numerach od J18751 do J25000, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 6.250,00 zł (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) i o cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej wyemitowanych na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2006 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz J z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki .
2. Akcjonariusz potwierdza, iż zaznajomił się z treścią Statutu Spółki i przyjmuje ją do akceptującej wiadomości.

#### § 2.

Akcjonariusz zobowiązuje się do dokonania wpłaty łącznej ceny emisyjnej za obejmowanych 6.250 akcji w kwocie 6.250,00 zł (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych) do dnia 20 lipca 2006 r. na konto bankowe Qumak-Sekom S.A. umiejscowione w Raiffeisen Bank Polska S.A. nr rachunku 73 1750 0009 0000 0000 0091 3006 z oznaczeniem tytułu wpłaty – „akcje serii J” a Spółka zobowiązuje się do dokonania przydziału akcji Akcjonariuszowi oraz zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii J do sądu rejestrowego.

#### § 3.

W sprawach nie uregulowanych postanowieniami niniejszej umowy mają zastosowanie postanowienia prawa polskiego.

#### § 4.

Umowa wchodzi w życie z dniem zawarcia.

#### § 5.

Niniejszą Umowę sporządzono w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach – jeden dla Akcjonariusza i dwa dla Spółki.

**Spółka**

**Akcjonariusz**

**ZAŁĄCZNIK NR 6 DO MEMORANDUM INFORMACYJNEGO QUMAK-SEKOM S.A.**

Warszawa, dnia .....r.

Pan.....

QUMAK-SEKOM S.A.  
ul. Jagiellońska 74  
03-301 Warszawa

**ZAPIS NA AKCJE -  
PRZYJĘCIE OFERTY W RAMACH SUBSKRYPCJI PRYWATNEJ**

Ja niżej podpisany ..... potwierdzam przyjęcie oferty objęcia akcji Spółki z dnia 17 lipca 2006 r. w ramach subskrypcji prywatnej, oraz składam zapis na 6.250 (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt ) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda i o łącznej wartości emisyjnej 6.250 (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych.

Informuję, że dokonałem wpłaty na subskrybowane akcje w wysokości 6.250 (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt) złotych przelewem na wskazany w ofercie rachunek bankowy Spółki.

Wyrażam zgodę na brzmienie Statutu Spółki.

SUBSKRYBENT

ZA SPÓŁKĘ