
DOKUMENT INFORMACYJNY UPROSZCZONY

AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA



sporządzony na potrzeby wprowadzenia 1.130.728 akcji serii G do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

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. (ryнку 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.

Autoryzowany Doradca:

FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.

Gdańsk, 7 września 2020 roku

Oświadczenie Emitenta.

Nazwa	Aiton Caldwell Spółka Akcyjna
Siedziba	Gdańsk
Adres	Ul. Trzy Lipy 3, 80 - 172 Gdańsk
Nr KRS	0000313046
NIP	5833042723
Nr telefonu	(58) 505 00 00
E-mail	biuro@aitoncaldwell.pl
Adres internetowy	www.aitoncaldwell.pl

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Aiton Caldwell S.A. z siedzibą w Gdańsku, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą 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.

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.

Nazwa	FUTURE CAPITAL Sp. z o. o.
Siedziba	Warszawa
Adres	Ul. Grzybowska 80/82, 00 – 844 Warszawa
Nr KRS	0000236518
NIP	527-24-77-291
Nr telefonu	512 389 156, 512 389 157
E-mail	newconnect@mm-dg.pl
Adres internetowy	www.mm-dg.pl

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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



Natalia Szukalska – Prezes Zarządu

Spis treści.

Oświadczenie Emitenta	2
Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy.....	3
Spis treści.....	4
1. Tytuł.....	6
2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	6
2a. informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.	6
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które są przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.	6
4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży 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 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce Obrotu.	7
5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych.	9
5a. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	15
6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.	15
7. 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.	15
7.1. Prawa majątkowe.	15
7.2. Prawa korporacyjne (Organizacyjne).	16
7.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.	19
7.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....	22
7.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR w sprawie nadużyć na rynku. ...	24
7.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji	31
8. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).	33
8.1. Osoby zarządzające Emitentem.	33
8.2. Nazwa (firma) i siedziba Autoryzowanego Doradcy.	34
8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych.	34
9. 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.	34
10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	34
10.1. Powiązania pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta.	34
10.2. Wskazanie powiązań pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,	35
10.3. Powiązania pomiędzy emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).	35
11. Czynniki ryzyka.....	35
11.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi swoją działalność.	36
11.1.1. Ryzyko związane z konkurencją.	36

11.1.2.	Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych.....	36
11.1.3.	Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych dotyczących rynku usług telekomunikacyjnych.....	36
11.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.....	36
11.2.1.	Ryzyko związane z wykorzystywaniem infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów.....	36
11.2.2.	Ryzyko odpływu użytkowników telefonii stacjonarnej do operatorów telefonii mobilnej.	37
11.2.3.	Ryzyko związane ze wzrostem Aiton Caldwell SA.....	37
11.2.4.	Ryzyko płynności finansowej.....	37
11.2.5.	Ryzyko związane z wprowadzaniem produktów innowacyjnych.....	37
11.2.6.	Ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na decyzje Organów Spółki.	38
11.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	39
11.3.1.	Ryzyko związane z płynnością obrotu oraz przyszłym kursem akcji.....	39
11.3.2.	Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect.....	39
11.3.3.	Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect.....	40
11.3.4.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW kar regulaminowych na Emitenta. .	41
11.3.5.	Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.....	42
12.	Dane o Emitencie.....	45
12.1.	Opis historii Emitenta.....	45
12.2.	Opis działalności prowadzonej przez emitenta.....	46
12.3.	Informacje o rynku.....	53
12.4.	Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	54
13.	Informacje dodatkowe. informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu.....	55
13a.	Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.....	55
13c.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie;	56
14.	Wskazanie miejsca udostępnienia.....	56
14.1.	Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla instrumentów finansowych tego samego rodzaju co instrumenty finansowe oferowane na podstawie niniejszego dokumentu ofertowego.....	56
14.2.	Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.....	56
15.	Załączniki.....	58
15.1.	Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.....	58
15.2.	Statut Emitenta.....	69
15.3.	Słownik pojęć i skrótów.....	77

1. Tytuł.

Dokument Informacyjny spółki Aiton Caldwell S.A.

2. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej i numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.

Firma: Aiton Caldwell Spółka Akcyjna

Kraj siedziby: Polska

Forma prawna: spółka akcyjna

Siedziba: Gdańsk

Adres: ul. Trzy Lipy 3, 80 - 172 Gdańsk

Nr. telefonu: (58) 505 00 00

Adres poczty elektronicznej : biuro@aitoncaldwell.pl

Adres głównej strony internetowej : www.aitoncaldwell.pl

Identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej: REGON 220676951

Numer według właściwej identyfikacji podatkowej: NIP 5833042723

Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji w KRS: 5 września 2008 r.

Nr KRS: 0000313046.

2a. informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.

Działalność prowadzona przez Emitenta jest działalnością regulowaną na podstawie art. 10.1 Ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne.

Organem prowadzącym rejestr przedsiębiorców telekomunikacyjnych jest Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej.

Emitent wpisany jest do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych pod numerem NPT 8085.

3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które są przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są następujące instrumenty finansowe:

- 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii G w 1.130.728 sztuk, będące przedmiotem wprowadzenia stanowią 9,09% kapitału zakładowego Aiton Caldwell S.A. oraz dają 9,09% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających złożenie wniosku o wprowadzenie do obrotu akcji serii G, Emitent dokonał wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect 175.460 szt. akcji serii F.

Łącznie akcje serii F i G stanowią 10,5% kapitału akcyjnego Aiton Caldwell S.A.

4. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży 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 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce Obrotu.

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii G do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, Spółka przeprowadziła subskrypcję akcji serii G, które są przedmiotem niniejszego wprowadzenia.

Oferta publiczna 1.130.728 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały Zarządu Aiton Caldwell S.A. w z dnia 23 lipca 2019 roku przeprowadzona została zgodnie z Art. 1 ust.4 pkt b) oraz i) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Urz.UE.L Nr 168, str. 12).

W związku z powyższym, Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia Prospektu Emisyjnego w związku z ofertą akcji serii G. Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia Prospektu Emisyjnego w związku z Ustawą o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych w treści obowiązującej w dniu przeprowadzania oferty. Jednocześnie, Spółka wskazuje art. 7 ust. 4 pkt 5 oraz ust 8a ustawy o ofercie (przywołane w punkcie 4) stanowiska KNF z dnia 11 lipca 2019 roku).

Emisja 1.130.728 akcji serii G, przeprowadzona została w sierpniu 2019 roku. Informacje dotyczącego procesu emisji akcji serii G zostały przedstawione przez Emitenta w raporcie bieżącym nr 16/2019 opublikowanym w dniu 30 sierpnia 2019 r. w systemie EBI na stronie www.newconnect.pl.

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

data rozpoczęcia subskrypcji – 22.08.2019 r.

data zakończenia subskrypcji – 30.08.2019 r.

2. Daty przydziału instrumentów finansowych:

Przydział akcji serii G nastąpił w dniu: 30.08.2019 r.

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja zamknięta obejmowała 1.130.728 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G.

4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:

Subskrypcja została przeprowadzona bez żadnej redukcji.

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

W ramach przeprowadzonej emisji zostało objętych 1.130.728 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii G.

6. Ceny, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Emitowane akcje były nabywane po cenie 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję.

6a. Informacje o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych:

Emitowane akcje były obejmowane w zamian za wkład pieniężny. Akcje zostały objęte za środki pieniężne i opłacone przelewem na rachunek bankowy Emitenta.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji akcji serii G złożono pięć zapisów objęcia akcji – przyjęto 5 ofert objęcia akcji złożonych przez Emitenta subskrybentom określonym w Uchwale Zarządu Emitenta z dnia 23 lipca 2019 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego.

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:

Akcje serii G przydzielono pięciu osobom fizycznym.

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 zawarł umowy o subemisję akcji serii G.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów:

Łączny koszt emisji akcji serii G wyniósł 7.481,00 zł, przy czym na kwotę tą złożyły się następujące koszty:

a) koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty: 7.481,00 zł

b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich: 0,00 zł

c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł

d) promocji oferty: 0,00 zł

Metoda rozliczenia kosztów, o których mowa powyżej w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta nastąpiła zgodnie z art. 36. ust. 2b. ustawy o rachunkowości.

Koszty ww. nie uwzględniają przyszłych kosztów związanych z wprowadzeniem akcji serii G na rynek New Connect.

5. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych.

Oferta akcji serii G przeprowadzana była w ramach kapitału docelowego.

W dniu 16 stycznia 2019 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku podjęło Uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, na mocy której Zarząd został upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych serii G w ramach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy (Rep. A nr 678/2019).

Uchwała NWZA stanowiącej podstawę emisji akcji serii G przyjęta została w następującym brzmieniu:

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku
z dnia 16 stycznia 2019 roku**

w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku (dalej jako Spółka), zgodnie z art. 431 § 1, art. 444 § 1 - 5, art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych w celu:

1. uproszczenia i ograniczenia w czasie procedury podwyższania kapitału, mając na uwadze, że tego rodzaju usprawnienie wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do dokonania emisji kolejnej serii akcji skierowanej do kadry zarządzającej Spółki oraz
2. zwiększenia zaangażowania kadry zarządzającej Spółki w działalność Spółki oraz
3. zwiększenia związania kadry zarządzającej ze Spółką, a także
4. umotywowania kadry zarządzającej do dalszego zwiększania wartości Spółki na rynku, niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki poprzez zmianę § 8 Statutu Spółki o następującej treści:

„§8

1. Zarząd Spółki uprawniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 113.072,80 zł (sto trzysta tysięcy siedemdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy) w drodze jednego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w liczbie nie większej niż 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji.
2. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2019 roku.
3. Emisja akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego przeprowadzona będzie w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do kadry zarządzającej Spółki, w skład której wchodzi zarząd Spółki, wyższa kadra menedżerska oraz kadra menadżerska/kierownicza.
4. Cena emisyjna akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie równa ich cenie nominalnej, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję.
5. Akcje serii G emitowane w ramach kapitału docelowego uczestniczyć będą w zysku wypracowanym przez Spółkę od 1 stycznia 2019 roku.
6. W ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia określonego w ust. 1 – 5 powyżej, Zarząd Spółki upoważniony jest do oferowania akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
7. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności zaś do:
 - a) określania wszelkich pozostałych warunków emisji akcji,
 - b) wykonywania wszelkich koniecznych działań w sprawie emisji akcji serii G, w tym proponowania akcji w drodze oferty prywatnej,
 - c) zawierania umów objęcia akcji serii G,
 - d) przyjmowania wpłat na kapitał zakładowy Spółki,
 - e) podejmowania uchwał, składania wniosków, zawierania umów oraz wykonywania innych działań i podejmowania innych czynności w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, w tym do wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8. Akcje serii G emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
9. Akcje serii G emitowane są z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki na podstawie art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych pozbawia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano łącznie 5.107.875

ważnych głosów z 5.107.875 akcji Spółki, co stanowi 45,17 % akcji w kapitale zakładowym Spółki, w

tym:

- za uchwałą oddano 5.107.875 głosów,
 - przeciw uchwale oddano 0 głosów,
 - oddano 0 głosów „wstrzymujących”,
 - sprzeciwów 0,
- w związku z czym uchwała nr 3 została podjęta.

Postanowieniem z dnia 8 lutego 2019 r. Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał zmiany Statutu Spółki w brzmieniu uwzględniającym w/w Uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

W dniu 7 maja 2019 roku, Rada Nadzorcza Aiton Caldwell S.A. podjęła uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie przez Zarząd Aiton Caldwell S.A. oferty akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego.

Akcje serii G, wprowadzane niniejszym dokumentem informacyjnym zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Zarządu Aiton Caldwell S.A. z dnia 23 lipca 2019 roku, uchwalonej w następującym brzmieniu:

TOMASZ BINKOWSKI notariusz
 JOANNA MILLER notariusz
 Spółka Cywilna
 ul. Uphagena 21/3, 80-237 Gdańsk
 tel. 58 345 15 86

WYPIS

Repertorium A nr9584...../2019

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego trzeciego lipca dwa tysiące dziewiętnastego roku (23-07-2019r.) w Gdańsku przy ulicy Jana Uphagena nr 21 lok.3 odbyło się posiedzenie Zarządu Spółki pod firmą **Aiton Caldwell Spółka Akcyjna** z siedzibą w Gdańsku (kod 80-172), przy ulicy Trzy Lipy nr 3, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS0000313046, NIP: 5833042723, REGON: 220676951, zwanej dalej Spółką, z którego ja **Tomasz Binkowski - notariusz** w Gdańsku sporządziłem następującej treści:

PROTOKÓŁ

Posiedzenie Zarządu otworzył **Pan Rafał Andrzej Pietrzak**, dowód osobisty [REDAKTOWANE] ważny do dnia [REDAKTOWANE] PESEL [REDAKTOWANE], według oświadczenia zamieszkały: [REDAKTOWANE] który oświadczył, że na dzień 23 lipca 2019 roku pod wyżej wskazanym adresem zostało zwołane Posiedzenie Zarządu Spółki pod firmą **Aiton Caldwell SA** z siedzibą w Gdańsku z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego, że jedynym Członkiem Zarządu Spółki jest on sam, na dowód czego okazuje informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców stan na dzień 23.07.2019 godz. 09:27:02 i zaproponował podjęcie uchwały o treści: -----

**Uchwała Zarządu Aiton Caldwell Spółka Akcyjna w Gdańsku
 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
 w ramach kapitału docelowego**

§1

1. Zarząd Spółki Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku, działając na podstawie upoważnienia zawartego w § 8 Statutu Spółki, w oparciu o

uchwałę Rady Nadzorczej nr 6/05/2019 z dnia 7 maja 2019 roku oraz na podstawie art. 446 § 1 i 3 Kodeksu spółek handlowych, podejmuje uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 113.072,80 zł (sto trzysta tysięcy siedemdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy), tj. z kwoty 1.130.728 zł (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych) do kwoty 1.243.800,80zł (jeden milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych osiemdziesiąt groszy), w drodze emisji 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda akcja i cenie emisyjnej 0,10zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Wyemitowane na podstawie niniejszej uchwały akcje serii G będą uczestniczyć w zysku wypracowanym przez Spółkę od 1 stycznia 2019 r.-----
3. Na podstawie § 2 Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku z dnia 16 stycznia 2019 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, dotychczasowi akcjonariusze zostali pozbawieni w całości prawa poboru akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego.-----
4. Emisja akcji serii G odbędzie się w drodze złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata (subskrypcja prywatna). Oferta objęcia akcji zostanie skierowana do następujących osób: -----
 - a) [REDACTED] – 452 290 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 45 229,00 zł za cenę 45 229,00 zł.-----
 - b) [REDACTED] - 282 683 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 28 268,30 zł za cenę 28 268,30 zł.-----
 - c) [REDACTED] – 169 609 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 16 960, 90 zł za cenę 16 960,90 zł.-----
 - d) [REDACTED] - 169 609 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 16 960, 90 zł za cenę 16 960,90 zł.----

e) [REDACTED] – 56 537 szt. akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 5 653,70 zł za cenę 5 653,70 zł.-----

5. Akcje serii G zostaną pokryte w całości wkładem pieniężnym.-----
6. Pisemna oferta objęcia akcji serii G zostanie złożona przez Zarząd Spółki wymienionym w pkt. 4 powyżej subskrybentom w terminie do dnia 31 sierpnia 2019 r. i będzie ważna przez okres 14 (czternaście) dni od daty jej otrzymania i w tym terminie zostanie zawarta umowa objęcia akcji.-----
7. Wkłady na pokrycie obejmowanych akcji zostaną wniesione w gotówce w terminie 14 dni od daty zawarcia umowy objęcia akcji.-----

§ 2.

Zarząd Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku w związku z podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego niniejszym postanawia zmienić treść §7.1 Statutu Spółki, który uzyskuje następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.243.800,80 zł (jeden milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych osiemdziesiąt groszy) i składa się z 12.438.080 (dwanaście milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A, -----
- 2) nie mniej niż 191.820 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B i nie więcej niż 291.820 (dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B, -----
- 3) 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D, -----
- 4) 5.100.000 (pięć milionów sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E, -----
- 5) 175.460 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii F -----
- 6) 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii G.” -----

Na tym posiedzeniu Zarządu zakończono. -----

Koszty aktu ponosi Spółka. -----

5a. 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 G Aiton Caldwell S.A. zostały w całości objęte za gotówkę.

6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.

Oferowane akcje serii G uczestniczą w zysku wypracowanym przez Spółkę od 1 stycznia 2019 r.

Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku z dnia 20 sierpnia 2020 roku w sprawie pokrycia straty osiągniętej przez Spółkę w roku obrotowym 2019, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Aiton Caldwell Spółki Akcyjnej z siedzibą w Gdańsku postanowiło pokryć osiągniętą przez Spółkę stratę w roku obrotowym 2019 z zysku wypracowanego przez Spółkę w latach przyszłych.

7. 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.

7.1. Prawa majątkowe.

Prawo do udziału w zysku rocznym, tj. prawo do dywidendy (art. 347-348 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są w spółce publicznej akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy na dzień uchwały, albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia - stosownie do art. 348 § 3 KSH.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru (art. 433 KSH).

Akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji. W interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej 4/5 (czterech piątych) głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta) z obowiązkiem oferowania ich następnie

akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale,

- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do udziału w majątku Emitenta pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzytelności w przypadku likwidacji Emitenta.

Akcjonariusz ma prawo uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w przypadku rozwiązania lub likwidacji. W związku z tym, Akcjonariusz uczestniczy w podziale majątku Emitenta, w przypadku jego rozwiązania lub likwidacji proporcjonalnie do posiadanego udziału w kapitale zakładowym.

Prawo do zbywania akcji Emitenta.

Zgodnie z § 1 art. 337 KSH akcje Emitenta na okaziciela są zbywalne.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach (art. 340 § 3 KSH).

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Uprzywilejowanie akcji (art. 351 § 1 KSH).

Akcje Emitenta będące przedmiotem niniejszego wprowadzeniem do obrotu na rynku NewConnect w postaci akcji serii G nie są uprzywilejowane.

7.2. Prawa korporacyjne (Organizacyjne).

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (art. 399 § 3 KSH)

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 złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw (art. 400-401 KSH).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.

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 czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. 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 cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. 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. 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.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy (art. 406¹, 406⁴ 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).

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411, 411¹, 411², 411³ KSH).

Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz spółki publicznej może oddać głos na walnym zgromadzeniu drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Akcjonariusz, który oddał głos korespondencyjnie, traci prawo oddania głosu na walnym zgromadzeniu. Głos oddany korespondencyjnie może jednak zostać odwołany przez oświadczenie złożone spółce. Oświadczenie o odwołaniu jest skuteczne, jeżeli doszło do spółki nie później niż w chwili zarządzenia głosowania na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.

Prawo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu osobiście lub przez pełnomocnika (art. 412, 412¹, 413)

Akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności w odniesieniu do spółki publicznej pełnomocnictwo wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Jednakże Akcjonariusz spółki publicznej może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa w zdaniu powyżej. Przepisy art. 412(2) § 3 i 4 KSH stosuje się odpowiednio.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia (art. 422-427 KSH).

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów lub akcjonariuszowi, który:

- głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu (wymóg głosowania nie dotyczy akcji niemej),
- został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało w sposób wadliwy lub podjęto uchwałę w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa (art. 428 § 1 KSH).

Podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi, na jego żądanie, informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 KSH (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486-487 KSH).

Jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta rzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 3 KSH).

Na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego,

wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy Statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej.

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 lub spółdzielni, będącej akcjonariuszem Emitenta (art. 6 § 4 i § 5 KSH).

Akcjonariusz, wspólnik, członek zarządu albo rady nadzorczej Emitenta ma prawo zwrócić się do spółki handlowej z żądaniem udzielenia informacji na piśmie czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu powyższych przepisów KSH, wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej również akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz, wspólnik, członek zarządu albo rady nadzorczej Emitenta może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie.

Prawa związane z dokumentacją Emitenta:

- 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), oraz odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (407 § 2 KSH),
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. (art.407 KSH),
- prawo do wystąpienia z wnioskiem przez akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym walnym zgromadzeniu, o sprawdzenie listy obecności przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (410 § 2 KSH),
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art.421 KSH),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, art. 540, art. 561 KSH).

7.3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega reżimowi przewidzianemu dla takich spółek w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi.

Art. 156 ust. 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 akcji spółki 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
- akcjonariusze spółki publicznej, lub
- maklerzy lub doradcy.

Art. 156 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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.

Zgodnie z art. 159 ustawy o obrocie, 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 albo dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Ponadto, osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a nie mogą, 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.

W odniesieniu do osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej, które uzyskały informację poufną w związku z art. 156 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przedmiotowy zakaz dokonywania transakcji w okresie zamkniętym dotyczy także osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi 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 są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu. Z kolei zgodnie z art. 156 ust. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi ujawnianiem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej:

- a) jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, o których mowa w art. 156 ust. 4 pkt.1,
- b) jednego lub kilku instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4 pkt 1,
- c) nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wskazanych w art. 156 ust. 4.

W związku z postanowieniami zawartymi w art. 159 ust. 1b Ustawy o obrocie, powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 1) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej

zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,

- 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,
- 3) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 4) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej,
- 5) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- 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.

Artykuł 159 ust. 2 Ustawy o obrocie dotyczący osób fizycznych wskazanych w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a) tej Ustawy określa, że okresem zamkniętym jest:"

- 1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- 2) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- 3) w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- 4) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów nadzorczych lub zarządzających Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby 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 Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w 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, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem

ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w tym wynikające z przepisów wydanych na podstawie art. 160 ust. 5, mają zastosowanie w przypadkach określonych w art. 39 ust. 4. pkt 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi tj. do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

7.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- a) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- b) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- c) kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego 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.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej zawiera informacje o:

- a) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- b) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- c) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- d) 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;
- e) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- f) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany jest do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone powyżej w pkt b) i c), odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie może być sporządzone w języku angielskim.

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

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- a) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- b) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe

prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;

- c) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt b), zawiadomienie, zawiera również informacje o:

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

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.

Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- a) podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- b) funduszu inwestycyjnym – także w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o funduszach inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleciodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- d) pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- e) wszystkich podmiotach łącznie, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć

czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

- f) podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach wskazanych w pkt e) i f) obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia. Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt e) domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki, kurateli;;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Obowiązki wskazane wyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, którymi może on dysponować według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o ofercie publicznej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem,

wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Stosując się do postanowień art. 89 Ustawy o ofercie publicznej akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków wskazanych w art. 69 przedmiotowej Ustawy.

Mając na uwadze ust. 3 art. 89 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

7.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR w sprawie nadużyć na rynku.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR w sprawie nadużyć na rynku Od dnia 3 lipca 2016 r. obrót akcjami spółek publicznych notowanych na rynku polskim podlega regulacjom i ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”)

związanych w szczególności z wykorzystywaniem informacji poufnych.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna dotycząca akcji obejmuje następujące rodzaje informacji:

- a) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- b) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa w niniejszym artykule.

Zgodnie Art. 7 ust. 4 przedmiotowego Rozporządzenia, informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Według art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy.

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

Art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR stanowi, że udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji

poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- b) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Stosowanie rekomendacji lub nakłaniania, które wskazane zostały w punktach a) i b) powyżej, oznacza wykorzystywanie informacji poufnych w rozumieniu art. 8 Rozporządzenia MAR, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

Przedmiotowy artykuł ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w akapicie pierwszym, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej niniejszy artykuł ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Art. 9 Regulacji MAR dotyczy tzw. zachowania uprawnionego.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 tego Rozporządzenia fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto, na podstawie art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób

uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub

2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR stanowi, że również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub

2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Fakt, iż dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Niniejszy akapit nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Fakt, iż dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie od powyższego można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Zgodnie z Art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z niniejszym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR określa, iż manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:

a) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub

b) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na

nienaturalnym lub sztucznym poziomie;

chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;

2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;

3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;

4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

1. postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;

2. nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;

3. składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez:

a) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;

b) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub

c) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;

4. wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie Art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Art. 15 Rozporządzenia MAR Zabrania każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

W przypadku rozciągniętego w czasie procesu, który następuje etapami i którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnej okoliczności lub szczególnego wydarzenia, emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych dotyczących tego procesu, z zastrzeżeniem spełnienia powyższych warunków. Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (na podstawie definicji zawartej w art. 3 ust. 1 ppkt 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (na podstawie definicji zawartej w art. 3 ust. 1 ppkt 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta oraz właściwy organ o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w 3 dni robocze po dniu transakcji.

Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do

wiadomości publicznej zgodnie z:

- a) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu, lub
- b) prawem krajowym.

Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego, o którym mowa powyżej:

- a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji, albo
- b) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nim związanych.

Zgodnie z art. 19 ust. 6 Rozporządzenia, powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia, zawiera następujące informacje:

- a) nazwisko osoby;
- b) przyczynę powiadomienia;
- c) nazwę danego emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- d) opis i identyfikację instrumentu finansowego;
- e) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7;
- f) datę i miejsce transakcji; oraz
- g) cenę i wolumen transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

Zgodnie z art. 19 ust. 7, transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także:

- a) transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia;
- b) transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- c) transakcje dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (1), w przypadku gdy:
 - (i). ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1 Rozporządzenia;
 - (ii). ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający; oraz
 - (iii). ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie.

Do celów lit. a) zastaw na instrumentach finansowych – lub podobny rodzaj zabezpieczenia – związany ze zdeponowaniem instrumentów finansowych na rachunku powierniczym nie musi być przedmiotem powiadomienia, chyba że i do czasu gdy taki zastaw lub inne zabezpieczenie zostanie wskazane jako zabezpieczenie konkretnego rodzaju kredytu.

O ile ubezpieczający objęty umową ubezpieczenia podlega wymogowi powiadamiania o transakcjach zgodnie z niniejszym ustępem, obowiązek powiadamiania nie dotyczy zakładu ubezpieczeń.

7.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Na podstawie art. 12d ust. 1 tej Ustawy, podmiotami podlegającymi ochronie są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, lub
- b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Ponadto, zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Na podstawie art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się następujące przypadki:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,

- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,
- c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
- e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
- f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 przedmiotowej Ustawy, jako nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Na podstawie art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, co wynika z art. 12f ust. 2-4 przedmiotowej Ustawy.

Zawiadomienia należy dokonać przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do

nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W sytuacji, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji (także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego) nad podmiotem objętym ochroną jeśli:

podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub

podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli, lub

w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub

brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub

nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane bez złożenia zawiadomienia lub dokonane pomimo wydania decyzji o sprzeciwie jest nieważne.

Wyjątek stanowi sytuacja, gdy wydana została decyzja na podstawie art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji, która stwierdza dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, jeśli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności dany podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo w podmiocie objętym ochroną.

8. Wskazanie osób zarządzających emitentem, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).

8.1. Osoby zarządzające Emitentem.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, Zarząd Spółki sprawowany jest

jednoosobowo przez Prezesa Zarządu – Pana Rafała Pietrzaka.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, aktualny skład Zarządu Emitenta jest zarejestrowany w KRS.

8.2. Nazwa (firma) i siedziba Autoryzowanego Doradcy.

Nazwa (Firma): FUTURE CAPITAL Sp. z o.o.

Siedziba: Warszawa

Adres: ul. Grzybowska 80/82

Nr KRS: 0000236518

Zarejestrowana w: Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS

NIP: 527-24-77-291

Nr. telefonu: 512 389 156, 512 389 157

E-Mail: newconnect@mm-dg.pl

Adres internetowy: www.mm-dg.pl

8.3. Podmiot dokonujący badania sprawozdań finansowych.

Podmiotem dokonującym badania sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r. opublikowanego w raporcie rocznym udostępnionym na stronie internetowej www.newconnect.pl w dniu 06.04.2020r. (raport nr 3/2020) była ESO Audit S.C. z siedzibą w Gdańsku, ul. Grunwaldzka 103A - podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3472.

Biegłymi rewidentami dokonującymi badania były: Anna Maria Mackiewicz - Kluczowy Biegły Rewident nr ewidencyjny 10344 oraz Ewa Sowińska – Biegły Rewident nr ewidencyjny 9268.

9. 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 akcji bądź udziałów w innych podmiotach. Emitent nie tworzy Grupy Kapitałowej. Nie istnieją jakiegokolwiek powiązania kapitałowe Emitenta, mające wpływ na jego działalność.

10. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.

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

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego:

Rafał Pietrzak – Prezes Zarządu, posiada 521.290 szt. akcji emitenta, co stanowi 4,19% kapitału akcyjnego.

Krzysztof Malicki – członek Rady Nadzorczej, posiada 2.575.200 szt. akcji emitenta, co stanowi 20,70% kapitału akcyjnego.

Ryszard Wojnowski – członek Rady Nadzorczej, posiada 1.946.549 szt. akcji emitenta, co stanowi 15,65% kapitału akcyjnego.

Marek Bednarski – członek Rady Nadzorczej, posiada 843.373 szt. akcji emitenta, co stanowi 6,78% kapitału akcyjnego.

Mirosław Szturmowicz – członek Rady Nadzorczej, posiada 576.000 szt. akcji emitenta, co stanowi 4,63% kapitału akcyjnego.

Aiton Caldwell S.A. nie posiada informacji o innych powiązaniach pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta.

10.2. Wskazanie powiązań pomiędzy emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta,

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą Pan Marek Bednarski – członek Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego posiada 843.373 szt. akcji emitenta, co stanowi 6,78% kapitału akcyjnego.

Pani Katarzyna Bednarska, żona Pana Marka Bednarskiego zgodnie z posiadaną przez Spółkę wiedzą posiada na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego 995.834 szt. akcji emitenta, co stanowi 8,01% kapitału akcyjnego.

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

Autoryzowany Doradca nie posiada żadnych akcji Aiton Caldwell S.A. Nie występują także inne powiązania majątkowe, organizacyjne i personalne pomiędzy Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) a Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta oraz głównymi akcjonariuszami Emitenta.

11. Czynniki ryzyka.

Inwestycje w akcje Spółki, obarczone są ryzykiem inwestycyjnym. W związku z tym, przed podjęciem decyzji inwestycyjnej inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć opisane poniżej czynniki ryzyka, związane z działalnością Emitenta, otoczeniem gospodarczym oraz emitowanymi akcjami. Wystąpienie któregośkolwiek z opisanych poniżej ryzyk mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność Spółki. Niekorzystny wpływ na sytuację Emitenta mogą mieć również dodatkowe

ryzyka, które obecnie nie są znane Spółce, a które mogą wystąpić w przyszłości.

11.1. Czynniki związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi swoją działalność.

11.1.1. Ryzyko związane z konkurencją.

Spółka działa na silnie konkurencyjnym rynku usług telekomunikacyjnych, w związku z czym istnieje ryzyko działań konkurentów Spółki zmierzających do pozyskania jej klientów lub oferowania lepszych warunków handlowych jej potencjalnym klientom. Podmiot nie ma bezpośredniego wpływu na tego rodzaju działania podejmowane przez konkurentów, jednakże jest w stanie z nimi skutecznie konkurować dzięki możliwości szybkiego reagowania na potrzeby klientów, stały rozwój oferowanych usług i produktów. Nie można jednak wykluczyć, że w sytuacji zaostrenia konkurencji na rynku, rentowność działalności Spółki może ulec okresowemu pogorszeniu.

11.1.2. Ryzyko zmian w przepisach prawnych i podatkowych.

Częste zmiany w ustawodawstwie, głównie w zakresie polityki podatkowej narażają Spółkę na ryzyko wystąpienia niekorzystnych uregulowań prawnych, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie sytuacji finansowej Spółki. Zagrożeniem dla działalności Aiton Caldwell SA jest niestabilność i brak spójności przepisów prawnych oraz uznaniowość interpretacyjna. Ewentualne zmiany przepisów prawa, w tym prawa podatkowego, spółek handlowych, prawa telekomunikacyjnego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych oraz regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania spółek publicznych mogą zmierzać w kierunku negatywnie oddziałującym na działalność Spółki.

11.1.3. Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych dotyczących rynku usług telekomunikacyjnych.

Szybki rozwój Internetu i rosnący zakres możliwości jego wykorzystania sprawiają, że koniecznym staje się stosunkowo częste wprowadzanie zmian lub całkowicie nowych regulacji prawnych dotyczących funkcjonowania, handlu i świadczenia usług w sieci. W związku z tym, nie można wykluczyć wprowadzenia przepisów prawa, które mogą wpłynąć niekorzystnie na możliwości rozwoju produktów i usług Spółki lub będą wiązały się z koniecznością poniesienia przez Aiton Caldwell SA dodatkowych kosztów w celu sprostania tym nowym wymogom prawnym.

11.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta.

11.2.1. Ryzyko związane z wykorzystywaniem infrastruktury telekomunikacyjnej innych operatorów.

Aiton Caldwell SA świadcząc usługi na podstawie zawartych umów, wykorzystuje elementy infrastruktury innych operatorów telekomunikacyjnych, co w pełni zaspokaja bieżące potrzeby Spółki w tym zakresie. Nie można jednak wykluczyć, że może dojść do zakończenia współpracy Spółki z którymś z tych podmiotów, co może ewentualnie spowodować okresowe pogorszenie poziomu usług świadczonych przez Aiton Caldwell SA, do czasu rozpoczęcia współpracy z innym operatorem bądź rozszerzenia zakresu współpracy z pozostałymi podmiotami.

11.2.2. Ryzyko odpływu użytkowników telefonii stacjonarnej do operatorów telefonii mobilnej.

Ekspansywny rozwój telefonii mobilnej skutkujący spadkiem cen usług oferowanych przez operatorów znacząco ogranicza potencjał wzrostu rynku telefonii stacjonarnej, który obecnie się kurczy. Trend ten może mieć w przyszłości negatywny wpływ na wyniki Spółki. Występującą jednak obecnie tendencją na rynku usług telefonii stacjonarnej jest utrata abonentów przez dominującego gracza na rzecz mniejszych operatorów alternatywnych, do których zalicza się także Aiton Caldwell SA. Perspektywy ewentualnego wzrostu tej części rynku telekomunikacyjnego związane są z ciągłym prowadzeniem prac nakierowanych na dywersyfikację świadczonych usług oraz wdrażanie kolejnych produktów, co jest jednym z głównych celów bieżących działań kierownictwa i zespołu Spółki.

11.2.3. Ryzyko związane ze wzrostem Aiton Caldwell SA

Aktualne plany Spółki zakładają jej rozwój w 2020 r., poza rozwojem i poszerzaniem gamy oferowanych produktów i usług. Nie można wykluczyć, iż realizacja wszystkich zakładanych celów Spółki w krótkim okresie może przejściowo wpłynąć na obniżenie poziomu efektywności zarządzania prowadzonej przez Aiton Caldwell SA działalności i osiągnięte wyniki finansowe. W opinii Spółki, kluczowym czynnikiem, który ma zapobiec wystąpieniu niekorzystnych zjawisk wewnątrz organizacji jest wdrożenie przygotowywanych przez Spółkę procedur, które będą miały na celu efektywne zarządzanie realizowanymi projektami na poziomie wyższej oraz średniej kadry zarządzającej.

11.2.4. Ryzyko płynności finansowej.

Z wejściem na rynek nowych produktów czy rozwiązań związane jest poniesienie dodatkowych kosztów. Dokonywane i planowane inwestycje mogą skutkować pojawieniem się ryzyka płynności finansowej. W celu zabezpieczenia przed utratą płynności Spółka korzystała z wprowadzonego w latach ubiegłych systemu budżetowania obejmującego całą działalność Aiton Caldwell SA. Prognozowane koszty i wydatki są na bieżąco kontrolowane, a w przypadku odchylenia od planu uruchamiana jest procedura interwencyjna. Ponadto Spółka przeprowadza okresowy monitoring rynków finansowych w poszukiwaniu optymalnych źródeł finansowania w przypadku zapotrzebowania na kapitał obcy.

11.2.5. Ryzyko związane z wprowadzaniem produktów innowacyjnych.

Za czynnik istotny dla rozwoju Spółki należy uznać aktualizację jej strategii, tak aby uwzględniała ona misję - „Realizujemy potrzeby Klientów w zakresie swobodnej komunikacji” i nowy cel strategiczny - „Sprzedaż nowych produktów w modelu opłat cyklicznych wraz z ich integracją w środowisku Cloud”.

Zmiany objęły również grupy docelowe poszczególnych produktów i usług – poprzez większą koncentrację na małych i średnich firmach. Zostało to odzwierciedlone w licznych działaniach, z których kluczowe są zaprezentowane w dalszej części raportu.

Dla marki Datera, priorytetem był rozwój funkcjonalności systemu Call-eX i Call-eX Cloud:

- Na użytek systemów Call-eX i Call-eX Cloud przygotowano architekturę SMS Gateway, obsługującą połączenia SMS (Short Message Service). Testowano też współpracę z różnymi dostawcami interfejsów SMPP (Short Message Peer-to-Peer);
- Na początku III kwartału 2019 r. wprowadzono do sprzedaży nową wersję systemu telekomunikacyjnego Call-eX pod oznaczeniem 1.19.6. Zawarła ona łącznie kilkadziesiąt poprawek i usprawnień. Rozszerzono też listę wspieranych terminali w ramach autoprovisioningu, zwiększono funkcjonalność usługi Call Recorder i Systemu Raportowego i wprowadzono usługę TTS w jakości HD;
- Zaktualizowano usługę Lead360. Zmiany objęły optymalizację interfejsu panelu analitycznego, rozszerzono także funkcjonalność usługi przez wprowadzenie większej liczby parametrów kampanii do śledzenia i narzędzi automatyzujących liczenie ROI;
- Zaktualizowano aplikację Call-eX Softphone, wprowadzając nową funkcję „call waiting” czyli tzw. połączeń oczekujących;

Z początkiem roku 2019 wprowadzono do oferty systemy wideokonferencyjne pozwalające na transmisję w jakości HD.

Dla marki FCN najistotniejsze działania zrealizowane w 2019 roku były następujące:

- Wprowadzono nowe plany taryfowe: „FCN 300 – Wiosna 2019” i „FCN 700 – Wiosna 2019”. Oferują one korzystniejsze warunki umów rocznych. Dodatkowo, oferta abonamentowa FCN została rozszerzona o pakiety minut dla połączeń zagranicznych wykonywanych z Polski do krajów należących do UE;
- Zaktualizowano taryfy prepaid FCN i Tlenofon. Zwiększeniu uległy niektóre opłaty za utrzymanie konta i wybrane usługi dodatkowe. Natomiast znacząco obniżono ceny za połączenia na telefony komórkowe;
- Wprowadzono do oferty nowe plany abonamentowe usługi Wirtualna Centrala. Przeznaczone dla firm, oferują bogaty wybór usług VoIP i duże pakiety minut w ramach bazowej opłaty abonamentowej. Zmiany cennika i nowe plany to konsekwencja realizowanej przez Spółkę strategii koncentrowania się na pozyskiwaniu i obsłudze klientów biznesowych;
- Dodatkowo, zaktualizowano platformę Carrier-eX (wykorzystywaną przez FCN) do wersji 4.19.6. Nowe funkcjonalności to m. in. możliwość restrykcji IP oraz automatyczne pobieranie danych rejestracyjnych na podstawie wprowadzonego przez użytkownika do systemu numeru NIP.

Wartość RGU dla wszystkich platform wyniosła na koniec 2019 roku 123 971, co oznacza wzrost względem początku roku o 5 446 (lub 5%). To głównie wynik zmian cenników usług FCN i Tlenofon.

11.2.6. Ryzyko wpływu znaczących akcjonariuszy na decyzje Organów Spółki.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, Panowie: Rafał Pietrzak, Krzysztof Malicki, Ryszard Wojnowski, Mirosław Szturmowicz, Marek Bednarski oraz jego żona Pani Katarzyna Bednarska są aktualnie największymi akcjonariuszami Aiton Caldwell SA, którzy posiadają łącznie akcje stanowiące 59,96% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz w głosach na WZA.

W związku z powyższym, należy brać pod uwagę, że w głównej mierze od decyzji wskazanych Akcjonariuszy, Prezesa Zarządu i Członków Rady Nadzorczej zależeć będzie bieżąca działalność Spółki, a zwłaszcza kierunki jej dalszego rozwoju. Należy także brać pod uwagę, że poza Prezesem Zarządu pozostali Panowie, to osoby związane ze Spółką od początku prowadzenia przez nią

działalności biznesowej, co dowodzi stabilności oraz świadczy o prorozwojowym nastawieniu tych akcjonariuszy do prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej.

11.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.

11.3.1. Ryzyko związane z płynnością obrotu oraz przyszłym kursem akcji.

Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, takie jak sytuacja na rynkach światowych oraz sytuacja makroekonomiczna Polski. Płynność akcji, a także kurs instrumentów finansowych notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna/sprzedaży składanych przez inwestorów. Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu emitowanych przez siebie instrumentów finansowych, dlatego nie ma pewności, że osoba obejmująca akcje serii G, po wprowadzeniu ich do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, podobnie jak posiadacze wcześniejszych emisji akcji Spółki (tj. akcje serii A, B, D, E i F) będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

11.3.2. Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta na rynku NewConnect.

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, GPW może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 Regulaminu ASO:

- a) na wniosek emitenta,
- b) wymaga tego bezpieczeństwo i interes uczestników obrotu,
- c) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z regulacjami określonymi w § 17c ust. 1-3 Regulaminu ASO, Jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w § 15a, § 15b, § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- a) upomnieć Emitenta, a informację o upomnieniu opublikować na swojej stronie internetowej,
- b) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, których naruszenie może spowodować zawieszenie notowań akcji Emitenta to w szczególności:

- nie wypełnianie obowiązku niezwłocznego sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO na jego żądanie kopii dokumentów oraz udzielania pisemnych wyjaśnień w zakresie

dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków, (§ 15a Regulaminu ASO),

- nie wypełnianie obowiązku zlecenia firmie inwestycyjnej lub innemu podmiotowi będącemu spółką prawa handlowego świadczącemu usługi związane z obrotem gospodarczym, w tym usługi doradztwa finansowego, doradztwa prawnego lub audytu finansowego, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania sporządzonej analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta obowiązek takiego wykonania badania oraz w przypadku powzięcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu uzasadnionych wątpliwości co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa powyżej, zawiera istotne braki, nie wykonanie zaleceń Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu (§ 15b Regulaminu ASO),
- nienależytego wypełniania obowiązków informacyjnych określonych w § 17 oraz § 17a Regulaminu ASO,
- nie zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą w ciągu 20 dni w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy (§ 17b Regulaminu ASO).

Zgodnie z art. 78 ust. 2-4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w związku z art. 16 ust. 3 tejże Ustawy:

- w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie Komisji, 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;
- 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, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc;
- na żądanie Komisji, Organizator ASO 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.

11.3.3. Ryzyko wykluczenia akcji Emitenta z obrotu na rynku NewConnect.

Zgodnie z regulacjami określonymi w § 12 ust.1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,

- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 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,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z regulacjami określonymi w § 12 ust.2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 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 GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

11.3.4. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez GPW kar regulaminowych na Emitenta.

Zgodnie z regulacjami określonymi w § 17c Regulaminu ASO:

- jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:
 - upomnieć emitenta,
 - nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł,
- Organizator Alternatywnego Systemu, 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, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną w związku z nieprzestrzeganiem obowiązków określonych w § 15a-15c lub w § 17-17b nie może przekraczać 50.000 zł,
- Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu,

decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

11.3.5. Ryzyko nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF w przypadku niedopełnienia wymaganych prawem obowiązków.

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkowi wynikającym z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenia MAR”), Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR przyznane zostaną Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od wprowadzenia instrumentu finansowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF może również wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Emitent, jako spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o Obrocie instrumentami finansowymi podlega obowiązkowi wynikającym z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenia MAR”), Ustawy o Ofercie Publicznej i Ustawy o Obrocie. Zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR przyznane zostaną Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent jest zobowiązany w terminie 14 dni od wprowadzenia instrumentu finansowego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, do przekazania zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o wprowadzeniu instrumentów finansowych celem dokonania wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej. W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie wskazany powyżej obowiązek, Komisja Nadzoru Finansowego może na podstawie art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 PLN.

Na podstawie art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF może również wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Ponadto na podstawie art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować

obie sankcje łącznie. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie Publicznej przytoczonych wyżej. W decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu KNF określa termin, nie krótszy niż 14 dni, po upływie którego następuje wycofanie papierów wartościowych z tego obrotu.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Emitent w celu minimalizacji ziszczenia się nałożenia na niego kar administracyjnych wprowadziła odpowiednie procedury w zakresie informacji poufnych art. 17 - Podawanie informacji poufnych do wiadomości publicznej oraz art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Istnieje jednak ryzyko, że Komisja Nadzoru Finansowego przyjmie odmienne stanowisko od emitenta w zakresie interpretacji danego zdarzenia gospodarczego, prawnego lub innego w zakresie informacji poufnych. W takim przypadku może nastąpić nie tylko naruszenie art. 17 Rozporządzenia MAR w zakresie informacji poufnej, którą emitent zinterpretował jako informacje niespełniające takich przesłanek, ale zwłaszcza w zakresie art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR prowadzenia listy osób mających dostęp do informacji poufnych. W sytuacji gdy emitent uzna, że dane zdarzenie nie stanowi informacji poufnej nie prowadzi on rejestru osób mających dostęp do informacji poufnej zgodnie z art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR. Zajęcie przez Komisję Nadzoru Finansowego odmiennego stanowiska na temat danego zdarzenia stanowi automatyczne złamanie przez emitenta przestrzegania zapisów w zakresie art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR.

Emitent w celu wyeliminowania wystąpienia powyższego ryzyka przyjął w procedurach wewnętrznych stanowisko, że w sytuacji powstania wątpliwości czy dane zdarzenie stanowi informacje poufną czy nie będzie traktował daną informację jako poufną. Nie wyklucza to jednak wystąpienia sytuacji, że zdarzenia, które emitent uzna jako nieistotne, zostaną zinterpretowane przez Komisję Nadzoru Finansowego jako informacja poufna spełniająca przesłanki art. 17 ust. 1 i 4–8 Rozporządzenia MAR, co spowoduje automatyczne naruszenie przez emitenta art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR i możliwość nałożenia na emitenta kar administracyjnych zgodnie z przytoczonym wcześniej art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie. Ziszczenie się powyższego ryzyka może negatywnie wpłynąć na wynik finansowy emitenta i jego kondycję finansową. W przypadku jego ziszczenia się jedynym ograniczeniem w zakresie wysokości nałożonej kary przez Komisję Nadzoru Finansowego są zapisy art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

12. Dane o Emitencie.

12.1. Opis historii Emitenta.

Spółka Aiton Caldwell SA została zawiązana pod nazwą Freeconet SA. Kolejno w czerwcu 2010 r. Spółka zmieniła nazwę z Freeconet SA na Freeconet Tlenofon SA, a następnie w kwietniu 2011 roku zmieniła nazwę na obecną – Aiton Caldwell SA, by już 9 grudnia zadebiutować na NewConnect. Utworzenie Spółki miało na celu budowę grupy, mogącej sprawnie zarządzać większą liczbą marek na dynamicznie rozwijającym się rynku usług oprogramowania oferowanego jako usługa (SaaS - Software as a Service).

Początek historii emitenta sięga jednak aż 2003 roku, kiedy powstała Grupa Doradztwa Finansowego i Inwestycyjnego Sp. z o.o. (GDFI). Podmiot ten początkowo realizował projekty finansowe, z czasem zaczął zajmować się również przedsięwzięciami technologicznymi - GDFI szybko została przekształcona w DATERA SA. Celem nowej spółki jest tworzenie nowoczesnych, zaawansowanych i niezawodnych rozwiązań telekomunikacyjne dla przedsiębiorstw i operatorów telekomunikacyjnych.

Tym samym, 18 września 2006 roku - Datera SA stworzyła markę FreecoNet, czyli platformę VoIP oferująca tanie rozmowy krajowe i zagraniczne, walczącą na rynku z operatorami tradycyjnej telefonii stacjonarnej.

Rozwój platformy był bardzo dynamiczny - jej sukces rynkowy pozwolił w 2009 roku na wydzielenie Freeconet SA ze struktury Datera SA. Nowy podmiot już w 2010 roku przejął Tlenofon SA - swojego największego konkurenta. Była to kulminacja drogi Freeconet do stania się jednym największych operatorów VoIP w Polsce.

Zmiana nazwy z Freeconet Tlenofon SA na Aiton Caldwell SA w 2011 roku, a potem także połączenie nowej spółki z Datera SA było odpowiedzią na zmieniające się realia rynkowe. Rosnący rynek chmurowych usług informatycznych dla firm, rozwój rynku telefonii komórkowej na rynku detalicznym spowodował, że ostatecznie - po okresie intensywnego rozwoju, konsolidacji, licznych nagród i wyróżnień - Aiton Caldwell SA oparło swoją działalność o dwie linie biznesowe: FCN (dawniej FreecoNet) i Datera. Pierwsza - to platforma VoIP prepaid dla mikro i małych firm, druga - zaawansowane systemy VoIP dla biur i telemarketingu.

Obecnie, Aiton Caldwell SA i jej dwie marki to kluczowy niezależny gracz polskiego rynku VoIP, posiadający udziały na nim sięgające 10,2% (udział pod względem liczby użytkowników usług świadczonych w sieci dostępowej innego operatora w 2017 roku, za danymi UKE z 28 czerwca 2018, podanymi w raporcie „Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w 2017 roku”) W takim modelu spółka funkcjonuje nieprzerwanie od 2014 roku.

W 2016 roku Spółka zaktualizowała swoją strategię, kładąc większy nacisk na innowacje i wykorzystanie środków unijnych. Jej istotnym elementem stało się poszukiwanie nowych produktów na rynku ICT, które byłyby uzupełnieniem jej dwóch linii produktowych: FCN i Datera. Spółka uruchomiła wewnętrzny program kreowania idei oraz pomysłów, ukierunkowany na wprowadzanie nowych produktów do oferty spółki lub rozwój już istniejących.

Strategia przyniosła owoce w postaci debiutu nowej marki w 2018 roku: Lead360 - systemu call-tracking, pozwalającego na śledzenie reklam konwertujących na połączenia telefoniczne.

W 2019 Spółka dokonała kolejnej aktualizacji strategii, precyzując misję - „Realizujemy potrzeby Klientów w zakresie swobodnej komunikacji” i wskazując nowy cel strategiczny - „Sprzedaż nowych produktów w modelu opłat cyklicznych wraz z ich integracją w środowisku Cloud”.

12.2. Opis działalności prowadzonej przez emitenta.

Działalność prowadzona przez Emitenta jest działalnością regulowaną na podstawie art. 10.1 Ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne.

Organem prowadzącym rejestr przedsiębiorców telekomunikacyjnych jest Prezes Urzędu Komunikacji Elektronicznej.

Emitent wpisany jest do rejestru przedsiębiorców telekomunikacyjnych pod numerem NPT 8085.

Aiton Caldwell SA to dostawca usług telekomunikacyjnych oraz ich integrator. Spółka wykorzystuje głównie własne rozwiązania technologiczne. Swoją działalność opiera o dwie marki: FCN i Datera.

Misją spółki jest realizowanie potrzeb klientów w zakresie swobodnej komunikacji, a celem strategicznym sprzedaż nowych produktów w modelu opłat cyklicznych wraz z ich integracją w środowisku Cloud.

Filarem sprzedaży spółki są telekomunikacyjne usługi informatyczne oferowane w modelu usługowym (SaaS - Software as a Service) dla mikro i małych (w przypadku FCN) oraz małych i średnich firm (w przypadku Datera).

Aiton Caldwell SA występuje w kontaktach handlowych z Klientami, jednak jako podmiot gospodarczy koncentruje się na rozwoju technologicznym, zarządzaniu kapitałem ludzkim i rozwoju sieci partnerskiej.

W strukturze przychodów spółki, obydwie linie produktowe: Datera i FCN mają przybliżony udział (odpowiednio 57% i 43% w 2018 roku). Uwzględniając uwarunkowania rynkowe, na znaczeniu zyskiwać będzie Datera, kosztem FCN.

Emitent świadczy usługi telekomunikacyjne telefonii VoIP (Voice over Internet Protocol). Wolumen usług świadczonych przez Emitenta w latach 2016-2019, liczony w średniej ilości aktywnych klientów wynosi/t*:

ROK	Liczba klientów [szt.]
2016	41 262
2017	35 315
2018	32 112
2019	28 394

** Dane na podstawie Raportów rocznych składanych przez Emitenta do Prezesa Urzędu Komunikacji Elektronicznej w ramach wypełnienia nałożonych na Emitenta obowiązków sprawozdawczych wynikających z charakteru wykonywanej działalności, opisanych w art. 7 Ustawy z dnia 16 lipca 2004 r. Prawo telekomunikacyjne.*

FCN

Marka to platforma prepaid VoIP dla mikro i małych firm.

Oferuje tanie rozmowy krajowe i zagraniczne oraz usługi centrali VoIP dostępne w atrakcyjnej cenie w modelu prepaid to główne siły tej marki.

Grupa docelowa

Platforma jest przeznaczona dla sektora mikro i małych firm chcących rozwijać profesjonalne biura sprzedaży i obsługi klienta. To tzw. SOHO (Small Office / Home Office) i SME (Small Medium Enterprise), potrzebujące do 10 stanowisk roboczych dla pracowników (choć platforma pozwala na utrzymywanie większej liczby kont użytkowników w ramach jednej grupy).

Historia

Marka FCN rozpoczęła działalność w 2006 roku jako FreecoNet. Początkowo kierowana była także do klientów indywidualnych poszukujących tanich połączeń krajowych i zagranicznych. W 2008 roku FreecoNet przejął swojego największego konkurenta - Tlenofon, zyskując ponad 50 tysięcy użytkowników i 40% udział na polskim rynku VoIP.

Marka z czasem zaczęła coraz bardziej orientować się na użytkowników biznesowych, czego ostatecznym wyrazem był rebranding przeprowadzony w 2014 roku. Marka FreecoNet została przemianowana na FCN.

Atuty

FCN to platforma samoobsługowa, oferująca usługi telefonii VoIP i funkcje centrali telefonicznej IP-PBX w modelu prepaid i abonamencie. Użytkownik może samodzielnie zarejestrować i skonfigurować konto, zyskując pełną kontrolę nad kosztami.

FCN funkcjonuje w modelu cenowym pozwalającym na praktyczną eliminację kosztów stałych stanowiska roboczego pracownika (miesięczny koszt utrzymania konta VoIP z miejskim numerem telefonicznym nie przekracza 5 zł) oraz pełną kontrolę nad wydatkami rozmów wychodzących. Powoduje to, że dla firmy FCN jest usługą komplementarną dla telefonii GSM.

Kluczowym atutem platformy jest pełna funkcjonalność wirtualnej centrali IP-PBX, oferująca tak zaawansowane funkcje jak kolejkowanie połączeń (ACD), synteza mowy (TTS), interaktywne menu (IVR), rejestrowanie rozmów, telekonferencje, przekierowania i wirtualny faks.

O jej popularności decydują też:

- Dedykowana aplikacja do dzwonienia na systemy Android / iOS, oferująca także funkcję video-rozmów wewnątrz sieci FCN;
- Własny sklep internetowy z atrakcyjnym cenowo sprzętem VoIP, numerami VIP i paczkami usługowymi, z ofertą dostosowaną do segmentów SOHO / SME;
- Pakiety minut do Polski i UE, oferowane w różnych planach abonamentowych.

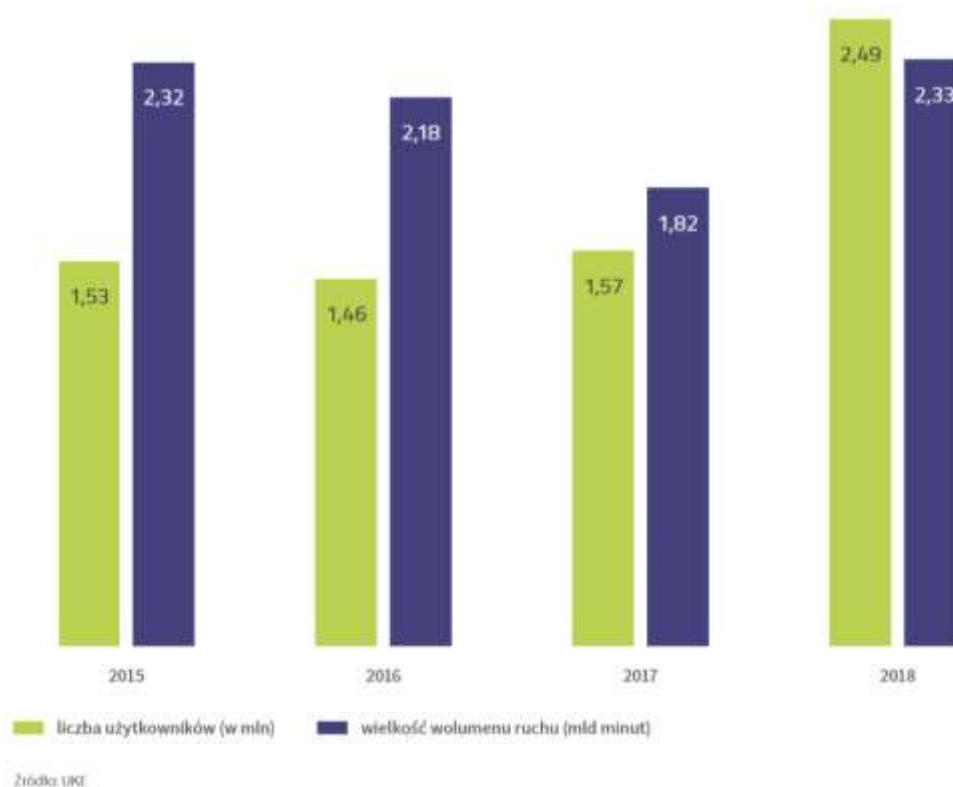
Dystrybucja

Samoobsługowy model platformy FCN pozwala na jej rozwój w modelu e-commerce. Użytkownik samodzielnie zakłada i konfiguruje konto VoIP w modelu prepaid. Wygodny interfejs WWW pozwala na pełne dostosowanie usługi do wymogów niewielkiego biura lub nawet contact center. Platforma oferuje szereg narzędzi wspomagających użytkownika w samodzielnej konfiguracji.

Udział w rynku

W roku 2018 na rynku telefonii VoIP można zaobserwować rosnący trend w przypadku liczby użytkowników telefonii VoIP (ok. 59% wzrostu w porównaniu do 2017).

Liczba użytkowników oraz wielkość wolumenu ruchu usług VoIP



Źródło: Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2018 roku - Urząd Komunikacji Elektronicznej

Aiton Caldwell SA jest trzecim największym operatorem świadczącym usługi w sieci dostępowej innego operatora - pod względem liczby abonentów, w 2017 roku wyprzedzanym jedynie przez easyCALL.pl i Netia SA.



Źródło: UKE na podstawie danych operatorów

Źródło: Raport o stanie rynku telekomunikacyjnego w Polsce w 2017 roku - Urząd Komunikacji Elektronicznej

Na koniec pierwszego kwartału 2020 roku, aktywnych pozostawało prawie 1260 urządzeń z aplikacją Telefon FCN, co oznacza ponad 10% wzrost względem poprzedniego kwartału.

W tym samym okresie, liczba usług generujących przychody (RGU – revenue generating units) wyniosła 113 838.

Datera



Pozycję spółki buduje nie tylko kilkadziesiąt tysięcy kont na platformie FCN, ale także abonenci usług Datera. Pod tą marką spółka oferuje systemy telekomunikacyjne VoIP dla biur i telemarketingu. Oferta Datera oparta jest o następujące produkty:



Call-eX

Centrala telefoniczna VoIP oferowana w modelu licencyjnym i/lub OEM.



Call-eX Cloud

Centrala telefoniczna VoIP oferowana w modelu usługowym (SaaS).



SIP Trunk BIZ

Telefonia VoIP dla biur i firm. Oferta obejmuje m.. in. pakiety minut i numery VIP.

Znajdują one zastosowanie w następujących obszarach:

- Rozwiązania dla contact center
- Rozwiązania dla biur

W strukturze sprzedaży dominującą pozycję ma marka Call-eX, jednakże na znaczeniu szybko zyskuje usługa Call-eX Cloud, co jest uwarunkowane rosnącą popularnością rozwiązań wirtualnych.

Grupa docelowa

Oferta Datera jest kierowana do małych i średnich firm, potrzebującym więcej niż 10 stanowisk roboczych na użytek profesjonalnego contact center czy też biura.

Historia

Marka Datera została utworzona już w 2003 roku. Jej oferta systemów telekomunikacyjnych powstała przed platformą FreecoNet, wydzieloną z jej struktury w 2006 roku. Aktualnie, w portfolio marek Aiton Caldwell SA, jej oferta jest logicznym “następnym krokiem” dla rozwijającej się firmy, której oferta FCN przestaje wystarczać.

Atuty

Kluczowe atuty, funkcje i moduły naszych systemów to:



SaaS / Licencja

Systemy VoIP dla contact center i biur Call-eX i Call-eX Cloud są dostępne w modelu wirtualnym jak i w postaci licencji do instalacji na dowolnym serwerze wskazanym przez klienta.



Integracja CRM

Systemy Call-eX i Call-eX Cloud są zintegrowane i gotowe do pracy z CRM firm Livespace i Baseline, posiadają też funkcjonalne API pozwalającą na dowolną integrację na użytek większych wdrożeń.



Auto-provisioning

Automatyczna konfiguracja podłączanych do systemu telefonów pozwala zdalnie uruchomić i zarządzać dużą liczbą urządzeń. Spółka stale rozwija pulę wspieranych urządzeń.

**Kampanie telemarketingowe**

Moduł kampanii telemarketingowych z czterema kluczowymi trybami wybierania: manualnym, pół-automatycznym, predykcyjnym i zintegrowanym.

**ACD (Kolejkowanie / infolinia)**

Moduł kolejkowania połączeń (ACD) z zaawansowanymi algorytmami pracy - dla sprawnej obsługi dzwoniących klientów.

**System raportowy**

Wizualny system raportowy z 3 kluczowymi perspektywami analizy: kampanii, kolejek, agentów. Zintegrowany z ACD i panelem agenta.

**Narzędzia agentów**

Panel WWW agenta contact center, do prowadzenia tzw. wrap-up (przez tagi i komentarze). Funkcje SPY / Supervisor.

**Integracja z Lead360**

Lead360 to usługa pozwalająca na optymalizowanie reklam prowadzących na firmową infolinię, dzięki usłudze call tracking. Działanie Lead360 oparte jest o system Call-eX Cloud.

**Integracja z VoIP**

Datera oferuje numery infolinii (801), numery VIP, pakiety minut i tanie rozmowy. Oferta VoIP jest skrojona pod contact center i biura.

Dystrybucja

Sprzedaż usług i produktów Datera prowadzona jest dwoma kanałami:

1. **Sprzedaż bezpośrednia:** wyspecjalizowani Handlowcy prowadzący sprzedaż relacyjną, wspierani działaniami marketingowymi w pozyskiwaniu leadów oraz prezentacją oferty z wykorzystaniem strony www.datera.pl. Oferta spółki jest także prezentowana na targach branżowych.

2. **Program partnerski:** sieć partnerów Datera tworzą agenci oraz integratorzy. Odpowiadają oni odpowiednio za sprzedaż, negocjowanie i finalizowanie umów w zakresie usług abonamentowych Call-eX Cloud i SIP Trunk BIZ oraz sprzedaż wdrożenie i serwisowanie naszej stacjonarnej centrali telefonicznej IP-PBX VoIP Call-eX. Kluczowi partnerzy Datera to m. in. T-Mobile oraz Vectra.

Udział w rynku

W całym kraju funkcjonuje już blisko **500** systemów Call-eX, a wirtualna centrala Call-eX Cloud posiada blisko **300** abonentów.

Lead360



Lead360 to usługa analityczna pozwalająca mierzyć konwersje telefoniczne w kampaniach reklamowych prowadzonych w sieci internetowej i poza nią.

Grupa docelowa

Platforma jest przeznaczona dla firm z sektora MŚP, dla których sprzedaż produktów i usług przez telefon jest na tyle istotna, że prowadzą kampanie reklamowe ukierunkowane na generowanie połączeń telefonicznych.

Jej odbiorcy to przede wszystkim szeroko rozumiany sektor B2B, a także hotele, restauracje (zarówno sieci jak i pojedyncze placówki), agencje nieruchomości, czy placówki medyczne.

Usługa kierowana jest także do agencji reklamowych, obsługujących klientów z tych branż.

Historia

Marka powstała w 2018 roku. Jej debiut to sukces programu wewnętrznego IDEA, angażującego pracowników do kreatywności i realnego wpływania na dalszy rozwój oferty spółki.

Atuty

Kluczowe atuty to możliwość mierzenia skuteczności kampanii reklamowych online i offline. Oznacza to, że usługa monitoruje połączenia przychodzące z kampanii prowadzonych w sieci (np. na oficjalnej witrynie firmy, w wyszukiwarce Google) jak i poza nią (np. z reklamy prasowej i zewnętrznej, ulotek i telewizji).

Usługa posiada własny panel informacyjny obsługiwany przez przeglądarkę WWW i można ją zintegrować z takimi narzędziami jak Google Analytics.

Dystrybucja

Dystrybucja jest oparta o sprzedaż bezpośrednią i tak jak w przypadku marki Datera, działalność Handlowców wspierana jest aktywnością Marketingu w generowaniu leadów sprzedażowych z wykorzystaniem różnych kanałów oraz prezentacją oferty za pośrednictwem strony www.lead360.pl.

Usługa Lead360 jest istotnym, logicznym rozwinięciem możliwości systemów oferowanych przez Datera i FCN, dlatego użytkownicy tych platform to istotni odbiorcy – usługa jest sprzedawana w analogiczny sposób na ich oficjalnych witrynach.

Dodatkowo, oferta marki jest także prezentowana na targach branżowych.

Udział w rynku

Usługa zadebiutowała w trzecim kwartale 2018 roku i aktualnie podanie wiarygodnych danych o jej udziale rynkowym nie jest możliwe.

12.3. Informacje o rynku.

Spółka jest dostawcą usług telekomunikacyjnych oraz ich integratorem, a kluczowe rynki dla niej to:

- Usług informatycznych i telekomunikacyjnych dla biznesu w modelu chmurowym (SaaS);
- Profesjonalnych rozwiązań dla sprzedaży i telemarketingu (Contact Center).

Oferta Aiton Caldwell SA wpisuje się w rynek rozwiązań informatycznych firm oferowanych jako usługi dzięki wirtualnemu produktowi jakim jest centrala Call-eX Cloud, platforma FCN i usługa analityczna Lead360.

Usługi telekomunikacyjne spółki są konkurencją dla dużych podmiotów telekomunikacyjnych jedynie w ograniczonym stopniu, gdyż jej oferta jest konstruowana dla firm dzwoniących w ściśle określony sposób (tzn. w sposób masowy, jak to robią centra kontaktowe na użytek kampanii telemarketingowych) lub jako system telefoniczny wykorzystywany głównie do odbierania połączeń (ruch przychodzący do sieci Aiton Caldwell SA to 80% całego ruchu telefonicznego). Oznacza to, że oferta Datera i FCN jest względem oferty operatorów komórkowych komplementarna. Wyjątkiem są bardzo atrakcyjne stawki połączeń międzynarodowych, będące istotną unikalną cechą oferty platformy FCN/Datera zarówno dla użytkowników domowych jak i firm.

Dla rozwoju spółki i jej oferty produktowej kluczowa jest rosnąca presja wśród małych i średnich firm na zwiększenie skuteczności sprzedaży - przy rosnącej roli komunikacji wielokanałowej i konieczności integracji telefonii VoIP z coraz popularniejszymi wśród nich systemami CRM. Stały rozwój funkcjonalności systemów Call-eX i Call-eX Cloud, a także nowe usługi (jak Lead360) to odpowiedź właśnie na te potrzeby. Kluczowe aktualizacje systemów objęły m. in. nowoczesny system raportowy, narzędzia pracy agentów contact center czy integracja CRM.

Podmiotami o zbliżonym zakresie działalności i ofercie jak Aiton Caldwell SA, które stanowią konkurencję dla Emitenta na rynku krajowym to:

- Thulium;
- Focus Telecom;
- Zadarma;
- Easy Call

Polski rynek usług chmurowych (SaaS) może pochwalić się dynamicznym wzrostem i niską penetracją wśród firm. Jak podaje GUS, w 2018 roku jedynie 11% przedsiębiorstw korzystało z usług chmury obliczeniowej. Według firmy badawczej PMR, polski rynek rozwiązań chmurowych rośnie w tempie 5-6 krotnie wyższym niż cały rynek IT, sukcesywnie zwiększając udział w całkowitych wydatkach na IT. Szacowana wartość tego rynku za 2018 rok to blisko 1 miliard złotych (tylko dla segmentu B2B).

12.4. Dane o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela. Struktura Akcjonariatu Emitenta na dzień 05.08.2020 r.

lp.	Imię i Nazwisko, nazwa firmy Akcjonariusza	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Krzysztof Malicki	2 575 200	2 575 200	20,70%	20,70%
2	Ryszard Wojnowski	1 946 549	1 946 549	15,65%	15,65%
3	Katarzyna Bednarska	995 834	995 834	8,01%	8,01%
4	Marek Bednarski	843 373	843 373	6,78%	6,78%
5	Pozostali	6 077 052	6 077 052	48,86%	48,86%
	Razem:	12 438 008	12 438 008	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

13. Informacje dodatkowe. informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.243.800,80 zł (jeden milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych osiemdziesiąt groszy) i składa się z 12.438.008 (dwanaście milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy osiem) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:

- 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A,
- 2) nie mniej niż 191.820 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B i nie więcej niż 291.820 (dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B,
- 3) 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D,
- 4) 5.100.000 (pięć milionów sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E,
- 5) 175.460 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii F,
- 6) 1.130.728 (milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii G.

Tekst jednolity Statutu Emitenta stanowi załącznik do niniejszego Dokumentu Ofertowego. Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie podawane są do publicznej wiadomości za pośrednictwem Raportów Bieżących zamieszczanych na stronach internetowych Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu (<http://www.newconnect.pl>). Ponadto w siedzibie Emitenta dostępne są do wglądu protokoły Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych każdy akcjonariusz może przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Spółki odpisów uchwał.

13a. Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.

Emitent niniejszym oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą poziom kapitału obrotowego w Spółce jest wystarczający na pokrycie potrzeb związanych z kontynuowaniem działalności Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego

13b. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem

wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.

Spółka nie jest emitentem obligacji ani warrantów subskrypcyjnych, stąd też w przyszłości nie są przewidywane zmiany kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień z takich dokumentów.

13c. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie;

Zgodnie z treścią § 8 Statutu Spółki Zarząd Spółki uprawniony został wyłącznie do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 113.072,80 zł w drodze jednego podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach określonych powyżej, poprzez emisję nowych zwykłych akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł w liczbie nie większej niż 1.130.728. Emisja objęta niniejszym dokumentem Informacyjnym została dokonana na podstawie w/w upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, stąd też z uwagi na aktualne brzmienie Statutu Spółki kapitał zakładowy Spółki nie może być podwyższony w granicach kapitału docelowego na mocy upoważnienia zarządu.

14. Wskazanie miejsca udostępnienia.

14.1. Wskazanie miejsca udostępnienia ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego dla instrumentów finansowych tego samego rodzaju co instrumenty finansowe oferowane na podstawie niniejszego dokumentu ofertowego.

Dokument informacyjny Aiton Caldwell SA sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii E do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA sporządzony na dzień 14 grudnia 2014 roku jest opublikowany na stronach Organizatora Alternatywnego Systemu www.newconnect.pl i Emitenta www.aitoncaldwell.pl.

14.2. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.

Okresowe raporty finansowe Emitenta publikowane są na stronach Organizatora Alternatywnego Systemu www.newconnect.pl oraz Emitenta www.aitoncaldwell.pl.

Kluczowy dla oceny bieżącej sytuacji finansowej Aiton Caldwell S.A. są:

- Raport okresowy za I kwartał 2020r. EBI nr 4/2020 z dnia 15.05.2020 r. dostępny pod adresem:
 - https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=165230&title=Raport+okresowy+Aiton+Caldwell+SA+za+I+kwarta%C5%82+2020+r.
- Raport okresowy EBI nr 3/2020 z dnia 06.04.2020 r., zawierający Raport Roczny za rok 2019, dostępny pod adresem:
 - https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=163906&title=Raport+roczny+Aiton+Caldwell+SA+za+2019+r.
- Raport okresowy za II kwartał 2020r. EBI nr 6/2020 z dnia 13.08.2020 r. dostępny pod adresem:
 - https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=169522&title=Raport+okresowy+Aiton+Caldwell+SA+za+II+kwarta%C5%82+2020+r.

15. Załączniki.

15.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru.

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.07.2020 godz. 17:20:50

Numer KRS: 0000313046

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	05.09.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	34	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	GD.VII NS-REJ.KRS/19128/19/625	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY GDAŃSK-PÓŁNOC W GDAŃSKU, VII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 220676951, NIP: 5833042723
3.Firma, pod którą spółka działa	AITON CALDWELL 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. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
2.Adres	ul. TRZY LIPY, nr 3, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-172, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@AITONCALDWELL.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.AITONCALDWELL.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	19.05.2008., NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZA W GDAŃSKU PRZY UL. GRUNWALDZKIEJ 71/73 M. 10 , REPERTORIUM A NR 11813/2008 - AKT ZAWIĄZANIA I STATUTU SPÓŁKI AKCYJNEJ.
	2	19 MARCA 2010 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 4441/2010 NOTARIUSZ TOMASZA BINKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA KRYSZYNA BINKOWSKA NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ 80-241 GDAŃSK, UL. GRUNWALDZKA 71/73 M.10, ZMIENIONO § 7, § 8, UCHYLONO § 10-34, W TO MIEJSCE WPROWADZONO § 10-39, UCHWALONO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16.03.2011 ROKU, REP. A NR 4200/2011, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZA KRYSZYNY BINKOWSKIEJ, NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO SPÓŁKA CYWILNA, GDAŃSK, UL. GRUNWALDZKA NR 71/73 M. 10. ZMIENIONO PAR. 1 STATUTU SPÓŁKI. UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24.05.2011 R., REP. A NR 8437/2011 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO Z KANCELARII - "KRYSZYNA BINKOWSKA NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI NOTARIUSZ SP. CYWILNA" UL. GRUNWALDZKA 71/73 M. 10, GDAŃSK. ZMIENIONO § 7.4 STATUTU SPÓŁKI I NADANO MU NOWE BRZMIENIE, UCHYLONO § 7.6 STATUTU SPÓŁKI, DOTYCHCZASOWEMU § 7.7 STATUTU SPÓŁKI NADANO NOWY NUMER § 7.6, UCHYLONO § 8 STATUTU SPÓŁKI I WPROWADZONO W TO MIEJSCE NOWY § 8 STATUTU SPÓŁKI, UCHYLONO § 7.1 STATUTU I WPROWADZONO W TO MIEJSCE NOWY § 7.1 STATUTU, ZMIENIONO DOTYCHCZASOWE § 10, § 16.1, § 17.1, § 18.2, § 19.1 PKT 3, § 19.1 PKT 6, § 19.1 PKT 11, § 19.1 PKT 12 I NADANO IM NOWE BRZMIENIE, UCHYLONO DOTYCHCZASOWE § 11 - § 14, § 24.3 STATUTU SPÓŁKI, ZMIENIONO DOTYCHCZASOWĄ NUMERACJĘ §§ 15 DO 39 STATUTU SPÓŁKI UWZGLĘDNIAJĄC USUNIĘCIE §§ 11-14, § 24.3 STATUTU I NADANO DOTYCHCZASOWYM ORAZ NOWYM POSTANOWIENIOM KOLEJNE NUMERY. UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	5	5 MARCA 2012 ROKU, REP. A 4844/2012, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ "KRYSZYNA BINKOWSKA NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA" Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU, PRZY ULICY GRUNWALDZKIEJ 71/73 M. 10 ZMIENIONO § 14, ZMIENIONO § 15 UST. 1 PKT 12 ORAZ DODANO PKT 13, ZMIENIONO § 19 UST.1 STATUTU SPÓŁKI. UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 CZERWCA 2012 ROKU, REP. A NR 10658/2012 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO Z KANCELARII - "KRYSZYNA BINKOWSKA NOTARIUSZ, TOMASZ BINKOWSKI NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA", UL. GRUNWALDZKA 71/73 M. 10, GDAŃSK. UCHYLONO § 7 STATUTU SPÓŁKI I WPROWADZONO W TO MIEJSCE NOWY § 7 STATUTU SPÓŁKI. UCHYLONO § 8 STATUTU SPÓŁKI I WPROWADZONO W TO MIEJSCE NOWY § 8 STATUTU SPÓŁKI
	7	DNIA 10.10.2012 ROKU, AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ KRYSZYNA BINKOWSKA TOMASZ BINKOWSKI S.C. W GDAŃSKU (REPERTORIUM A NR 17741/2012) ZMIENIONO TREŚĆ § 8 STATUTU SPÓŁKI; UCHWALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	8	DNIA 28 MAJA 2013R, REPERTORIUM A NR 8980/2013, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIUSZA KRYSZYNY BINKOWSKIEJ, NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU ZMIENIONO: §13 UST.1, §15 UST.2, §19 UST.1 STATUTU USUNIĘTO: §15 UST.1 P.2,3,5,6,8,9,12 STATUTU
	9	DNIA 28 MAJA 2013 ROKU, REPERTORIUM A NR 8980/2013, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIUSZA KRYSZYNY BINKOWSKIEJ, NOTARIUSZA TOMASZ BINKOWSKIEGO SPÓŁKA CYWILNA W GDAŃSKU (80-237), UL. UPHAGENA 21/3 ZMIENIONO §7 UST.1 STATUTU

10	DNIA 29 KWIETNIA 2014 ROKU REPERTORIUM A NR 6980/2014, NOTARIUSZ JOANNA MILLER ZASTĘPCA NOTARIALNY - ZASTĘPCA TOMASZA BINKOWSKIEGO NOTARIUSZA W GDAŃSKU, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ PRZY ULICY JANA UPHAGENA NR 20 LOK. 3 ZMIENIONO: §7 UST. 1 STATUTU
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21 PAŹDZIERNIKA 2014 ROKU REPERTORIUM A NR 15855/2014 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO, KANCELARIA NOTARIUSZA KRYSTYNY BINKOWSKIEJ, NOTARIUSZA TOMASZA BINKOWSKIEGO SPÓŁKA CYWILNA W GDAŃSKU (80-237) PRZY UL. UPHAGENA 21/3, ZMIENIONO § 15 UST.1, § 20, § 21 UST.1, § 22 PKT 7, § 27.
12	DNIA 14 STYCZNIA 2015 ROKU, REP. A NR 567/2015 NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI PROWADZĄCY KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W GDAŃSKU PRZY UL. UPHAGENA 21/3 ZMIENIONO: § 8 STATUTU
13	29.04.2015 R., REPERTORIUM A NR 6587/2015, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU PRZY UL. JANA UPHAGENA NR 21 LOK.3, ZMIANA TREŚCI §7.1 STATUTU SPÓŁKI
14	23.05.2017 R., REPERTORIUM A NR 6740/2017, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU PRZY UL. UPHAGENA 21/3, ZMIANA TREŚCI §7.1 STATUTU SPÓŁKI
15	16.01.2019 R., REPERTORIUM A NR 678/2019, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W GDAŃSKU PRZY UL. JANA UPHAGENA NR 21 LOK.3, ZMIANA §8 STATUTU SPÓŁKI
16	23.07.2019 R., REPERTORIUM A NR 9584/2019, NOTARIUSZ TOMASZ BINKOWSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ W GDAŃSKU, ZMIANA §7.1 STATUTU SPÓŁKI

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?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 243 800,80 ZŁ

2. Wysokość kapitału docelowego	113 072,80 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	12438080
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 243 800,80 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	0,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII C
	2. Liczba akcji w danej serii	0
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII B
	2. Liczba akcji w danej serii	191820
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII D
	2. Liczba akcji w danej serii	840000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII A
	2. Liczba akcji w danej serii	5000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
5	1. Nazwa serii akcji	AKCJE NA OKAZICIELA SERII E
	2. Liczba akcji w danej serii	5100000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
6	1. Nazwa serii akcji	F
	2. Liczba akcji w danej serii	175460
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
7	1.Nazwa serii akcji	SERIA G
	2.Liczba akcji w danej serii	1130728
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDNOOSOBOWO CZŁONEK ZARZĄDU. W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIETRZAK
	2.Imiona	RAFAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	69102402398
	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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1	
	Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko	WOJNOWSKI

	2.Imiona	RYSZARD
	3.Numer PESEL	57091602457
2	1.Nazwisko	ROGALIŃSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	66062300315
3	1.Nazwisko	SZTURMOWICZ
	2.Imiona	MIROSLAW JERZY
	3.Numer PESEL	59020302256
4	1.Nazwisko	MALICKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL	75032801211
5	1.Nazwisko	BEDNARSKI
	2.Imiona	MAREK ANTONI
	3.Numer PESEL	65030108496

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	2	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	3	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	4	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	5	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	6	72, 1, , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	7	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	8	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	9	61, , , TELEKOMUNIKACJA

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	01.02.2011	19.05.2008 - 31.12.2008
	2	15.02.2011	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	14.07.2011	OD 01.01.2010 DO 31.12.2010

	4	29.06.2012	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	5	12.06.2013	01.01.2012-31.12.2012
	6	13.05.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	14.05.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	24.05.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	10.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	24.05.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	17.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	19.05.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	OD 01.01.2010 DO 31.12.2010
	4	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	19.05.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	OD 01.01.2010 DO 31.12.2010
	4	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	19.05.2008 - 31.12.2008
	2	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	3	*****	OD 01.01.2010 DO 31.12.2010
	4	*****	OD 01.01.2011 DO 31.12.2011
	5	*****	01.01.2012-31.12.2012
	6	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	7	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	8	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	9	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	10	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	11	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
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 podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	DNIA 29 KWIETNIA 2014 ROKU W SIEDZIBIE SPÓŁKI W GDAŃSKU PRZY UL. TRZY LIPY 3 ODBYŁO SIĘ ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE SPÓŁKI AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA, Z KTÓREGO NOTARIUSZ PANI JOANNA MILLER SPORZĄDZIŁA PROTOKÓŁ W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO REPERTORIUM A NR 6980/2014, NA KTÓRYM PODJĘTO UCHWAŁĘ NR. 15 O POŁĄCZENIU W TRYBIE ART. 492 §1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH(LĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE)W DRODZE PRZENIESIENIA CAŁEGO MAJĄTKU DATERA SPÓŁKA AKCYJNA, JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA JAKO SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ, Z RÓWNOCZESNYM PODWYŻSZENIEM KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA O NOWE AKCJE SERII E, KTÓRE ZOSTANĄ PRZYZNANE PRZEZ AITON CALDWELL SPÓŁKA AKCYJNA AKCJONARIUSZOM DATERA SPÓŁKA AKCYJNA.
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	DATERA SPÓŁKA AKCYJNA,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000284678
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	192952846

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych , o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 06.07.2020

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl
--

15.2. Statut Emitenta.

Załącznik do Uchwały Zarządu Spółki z dnia 23 lipca 2019 r.

STATUT SPÓŁKI AITON CALDWELL S.A. I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka działa pod firmą Aiton Caldwell Spółka Akcyjna.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Gdańsk.

§ 3.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§ 4.

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

§ 5.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) wydawanie książek PKD 58.11.Z,
- 2) działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych PKD 59.20.Z,
- 3) reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD 18.20.Z,
- 4) sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.41.Z,
- 5) sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.42.Z,
- 6) sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.59.Z,
- 7) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych PKD 66.19.Z,
- 8) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z,
- 9) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z,
- 10) działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z,
- 11) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi PKD 62.03.Z,
- 12) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność PKD 63.11.Z,
- 13) naprawa i konserwacja maszyn PKD 33.12.Z,
- 14) naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z,
- 15) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych PKD 62.09.Z,
- 16) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii PKD 72.11.Z,
- 17) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z,
- 18) działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe PKD 69.20.Z,
- 19) badanie rynku i opinii publicznej PKD 73.20.Z,
- 20) stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja PKD 70.21.Z,
- 21) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z, 2
- 22) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów

- finansowych PKD 70.10.Z,
 23) działalność holdingów finansowych PKD 64.20.Z,
 24) pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 85.59.B,
 25) telekomunikacja PKD 61,
 26) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego PKD 46.52.Z,
 27) produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 26.20.Z,
 28) produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 28.23.Z,
 29) handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi PKD 46,
 30) handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi PKD 47,
 31) naprawa i konserwacja artykułów użytku domowego i osobistego PKD 95.2,
 32) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana PKD 62.0,
 33) badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.1,
 34) edukacja PKD 85.
2. Jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki będzie powzięta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego, zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę.

§ 6.

Spółka ma prawo emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.243.800,80 zł (jeden milion dwieście czterdzieści trzy tysiące osiemset złotych osiemdziesiąt groszy i składa się z 12.438.080 (dwanaście milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy osiemdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w tym:
 - 1) 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A,
 - 2) nie mniej niż 191.820 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B i nie więcej niż 291.820 (dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji na okaziciela serii B,
 - 3) 840.000 (osiemset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela serii D,
 - 4) 5.100.000 (pięć milionów sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E,
 - 5) 175.460 (sto siedemdziesiąt pięć tysięcy czterysta sześćdziesiąt) akcji na okaziciela serii F
 - 6) 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji na okaziciela serii G.
2. Na pokrycie kapitału zakładowego przed dokonaniem rejestracji zgodnie z art. 309§3 Kodeksu spółek handlowych wpłacono kwotę 125.000zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych). Pokrycie pozostałej części kapitału zakładowy nastąpi w terminie dwunastu miesięcy od dnia zarejestrowania Spółki.
3. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji lub poprzez emisję nowych akcji.
4. Spółka może emitować akcje na okaziciela.3
5. Nie może być dokonana zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne.
6. Akcje są niepodzielne. Akcje mogą być wydawane w odcinkach.

§8.

1. Zarząd Spółki uprawniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 113.072,80 zł (sto trzysta dwie tysiące siedemdziesiąt dwa złote osiemdziesiąt groszy) w drodze jednego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy), poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, w liczbie nie większej niż 1.130.728 (jeden milion sto trzydzieści tysięcy siedemset dwadzieścia osiem) akcji.
2. Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2019 roku.
3. Emisja akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego przeprowadzona będzie w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do kadry zarządzającej Spółki, w skład której wchodzi zarząd Spółki, wyższa kadra menedżerska oraz kadra menadżerska/kierownicza.
4. Cena emisyjna akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego będzie równa ich cenie nominalnej, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą akcję.
5. Akcje serii G emitowane w ramach kapitału docelowego uczestniczyć będą w zysku wypracowanym przez Spółkę od 1 stycznia 2019 roku..
6. W ramach udzielonego Zarządowi Spółki upoważnienia określonego w ust. 1 – 5 powyżej, Zarząd Spółki upoważniony jest do oferowania akcji serii G emitowanych w ramach kapitału docelowego za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały oraz z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.
7. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu Spółki nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki jest upoważniony do decydowania o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności zaś do:
 - a) określania wszelkich pozostałych warunków emisji akcji,
 - b) wykonywania wszelkich koniecznych działań w sprawie emisji akcji serii G, w tym proponowania akcji w drodze oferty prywatnej,
 - c) zawierania umów objęcia akcji serii G,
 - d) przyjmowania wpłat na kapitał zakładowy Spółki,
 - e) podejmowania uchwał, składania wniosków, zawierania umów oraz wykonywania innych działań i podejmowania innych czynności w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym, w tym do wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
8. Akcje serii G emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
9. Akcje serii G emitowane są z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 9.

1. Założycielami Spółki są:

Marek Bednarski [...],
 Ryszard Wojnowski [...],
 Tadeusz Kruszewski [...],
 Mirosław Szturmowicz [...],
 Krzysztof Malicki [...],

Bogdan Bartkowski [...],
Jan Wyrwiński [...],
Sebastian Zaprzalski [...].

2. Akcje Spółki objęte zostały w sposób następujący:

Marek Bednarski [...] obejmuje 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach 000.001 do 96.000 o łącznej wartości nominalnej 96.000zł (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), które pokrywa gotówką,

Ryszard Wojnowski [...] obejmuje 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach 96.001 do 192.000 o łącznej wartości nominalnej 96.000zł (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), które pokrywa gotówką,

Tadeusz Kruszewski [...] obejmuje 33.600 (trzydzieści trzy tysiące sześćset) akcji imiennych serii A o numerach od 417.601 do 451.200 o łącznej wartości nominalnej 33.600zł (trzydzieści trzy tysiące sześćset złotych), które pokrywa gotówką,

Mirosław Szturmowicz [...] obejmuje 28.800 (dwadzieścia osiem tysięcy osiemset) akcji imiennych serii A o numerach od 451.201 do 480.000 o łącznej wartości nominalnej 28.800 (dwadzieścia osiem tysięcy osiemset złotych), które pokrywa gotówką,

Krzysztof Malicki [...] obejmuje 129.600 (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset) akcji imiennych serii A o numerach od 288.001 do 417.600 o łącznej wartości nominalnej 129.600zł (sto dwadzieścia dziewięć tysięcy sześćset złotych), które pokrywa gotówką, 4

Bogdan Bartkowski [...] obejmuje 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach 192.001 do 288.000 o łącznej wartości nominalnej 96.000zł (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy złotych), które pokrywa gotówką,

Jan Wyrwiński [...] obejmuje 5.000 (pięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od 495.001 do 500.000 o łącznej wartości nominalnej 5.000zł (pięć tysięcy złotych), które pokrywa gotówką,

Sebastian Zaprzalski [...] obejmuje 15.000 (piętnaście tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od 480.001 do 495.000 o łącznej wartości nominalnej 15.000zł (piętnaście tysięcy złotych), które pokrywa gotówką.

3. Kapitał zakładowy został opłacony w ten sposób, że akcje opłacone będą gotówką w 1/4 (jednej czwartej) części ich wartości przed zarejestrowaniem Spółki. Pokrycie pozostałej części kapitału zakładowy nastąpi w terminie dwunastu miesięcy od dnia zarejestrowania Spółki.

§ 10.

Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.

III. ORGANIZACJA WŁADZ SPÓŁKI

§ 11.

Władzami Spółki są:

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

§ 12.

1. Zarząd składa się z od jednego do pięciu członków.
2. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.

§ 13.

1. Członka Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi trzy lata. Mandat członka Zarządu

wygasza najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.

2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą.

§ 14.

1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo członek Zarządu.

2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu działający samodzielnie.

§ 15.

1. Zarząd Spółki jest zobowiązany do uzyskania zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały na podjęcie następujących decyzji lub działań:

1) zatwierdzanie zmiany zasad (polityki) prowadzenia rachunkowości, o ile nie wynika ona ze zmiany obowiązujących przepisów prawnych,

2) kupno lub inna forma nabycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa innego podmiotu, przystąpienie do innej spółki lub nabycie udziałów lub akcji w innej spółce, sprzedaż lub inna forma zbycia lub obciążenia przedsiębiorstwa Spółki,

3) ustalanie zasad zatrudniania, w tym wynagrodzeń, członków Zarządu,

4) odpłatne jak i nieodpłatne zbycie, ograniczenie lub obciążenie pod jakimkolwiek tytułem przysługujących Spółce jakichkolwiek praw własności przemysłowej lub praw autorskich. Powyższe ograniczenie nie dotyczy udzielania licencji niewyłącznych na korzystanie z praw własności przemysłowej lub praw autorskich przysługujących Spółce, niezbędnych do prowadzenia jej bieżącej operacyjnej działalności gospodarczej, przez co należy rozumieć udzielanie niewyłącznych licencji na oprogramowanie niezbędne do korzystania z usług oferowanych przez Spółkę,

5) zaciągnięcie zobowiązań lub dokonywanie rozporządzeń majątkiem Spółki o wartości przewyższającej jednorazowo lub łącznie 600.000zł (sześćset tysięcy złotych). Postanowienie to nie może być obchodzone przez Zarząd poprzez podział zobowiązania lub rozporządzenia na czynności o mniejszej wartości.

2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów, jeśli wszyscy jej członkowie zostali zawiadomieni o posiedzeniu, chyba że Statut lub inne przepisy prawa przewidują warunki surowsze.

§ 16

W umowach i sporach pomiędzy Spółką a członkami Zarządu reprezentuje Spółkę Rada Nadzorcza lub pełnomocnicy powołani uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 17.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi jako wspólnik lub członek władz.

§ 18.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego organizację i sposób wykonywania czynności, uchwałą podjętą jednomyślnie przez co najmniej czterech spośród pięciu członków Rady Nadzorczej.

§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są uchwałą Walnego Zgromadzenia.

2. Walne Zgromadzenie odwołuje członków lub członka Rady Nadzorczej.

3. Rada Nadzorcza wybiera spośród swoich członków Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej pięć lat. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasza najpóźniej z dniem

odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa osobiście.

§ 20.

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

2. Rada Nadzorcza jest uprawniona do uchwalania przygotowanego przez Zarząd rocznego budżetu Spółki (określającego przychody, koszty i przepływy finansowe w ujęciu miesięcznym).

§ 21.

1. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Żądanie zwołania posiedzenia Rady należy złożyć na ręce Przewodniczącego Rady lub Wiceprzewodniczącego. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 22.

Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do szczególnych obowiązków Rady należy:

- 1) rozpatrywanie bilansów rocznych z prawem żądania wyjaśnień od Zarządu, sprawdzanie ksiąg handlowych i stanu kasy Spółki w każdym czasie wedle własnego uznania,
- 2) badanie z końcem każdego roku obrotowego bilansu oraz rachunku zysków i strat, zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
- 3) badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania pisemnego z wyników powyższego badania,
- 4) zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu, w sytuacji gdy nie może on wykonywać swoich czynności,
- 5) wyznaczanie biegłych rewidentów celem dokonania badania rocznych sprawozdań finansowych,
- 6) zatwierdzanie budżetu i planu finansowego na kolejny rok obrotowy,
- 7) uchwalanie przygotowanej przez Zarząd strategii rozwoju Spółki.

§ 23.

W okresie pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu, a w razie jego dłuższej nieobecności Wiceprzewodniczący.

§ 24.

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.

2. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

§ 25.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.

§ 26.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.

§ 27.

Walne Zgromadzenie może odbywać się w Gdańsku, Warszawie, Sopocie lub Gdyni.

§ 28.

1. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 29

Walne Zgromadzenie uchwała wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej.

IV. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 30.

Sprawozdanie finansowe winno zostać sporządzone przez Zarząd w ciągu pierwszych trzech miesięcy po zakończeniu roku obrotowego, a z upływem następnych trzech miesięcy sprawozdanie finansowe winno zostać przedłożone do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

§ 31.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - kapitał zakładowy,
 - kapitał zapasowy,
 - kapitały rezerwowe.
2. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może tworzyć odpowiednie fundusze celowe, których przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
3. Kapitał zapasowy tworzy się na podstawie art. 396§1 kodeksu spółek handlowego z odpisów z zysku rocznego. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% zysku do podziału.
4. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej jedną trzecią część kapitału akcyjnego.

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 32.

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki Zgromadzenie Akcjonariuszy wyznacza likwidatora na wniosek Rady Nadzorczej i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje prawa aż do końca likwidacji.

§ 33.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 34.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 35.

W razie wątpliwości wykładni postanowień niniejszego statutu należy dokonywać zgodnie z art. 65 § 2 kodeksu cywilnego.

15.3. Słownik pojęć i skrótów.

Akcje serii A	5.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	191.820 akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje serii D	840.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje serii E	5.100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E
Akcje serii F	175.460 akcji zwykłych na okaziciela serii F
Akcje serii G	1.130.728 akcji zwykłych na okaziciela serii G
Akcjonariusz	Posiadacz akcji Emitenta
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych S. A.
Autoryzowany Doradca	FUTURE CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument
Emitent	Aiton Caldwell Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
GPW	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
NWZA, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Kodeks spółek handlowych, ksh, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie
PDA, Prawo do Akcji	Zbywalne prawo majątkowe, mające postać papieru wartościowego, będące świadectwem posiadania uprawnień do akcji, do czasu zarejestrowania emisji akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym
PLN, zł, złoty	Prawny Środek Płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO, Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S. A. z dnia 1 marca 2007r. z późniejszymi zmianami
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2007 Nr 50 poz. 331)
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 (Dz.U. z 2005 Nr 184 poz. 1539)
Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2005 Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 Nr 14, poz. 176, z

od osób fizycznych	późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz.U. z 2000 Nr 54, poz. 654, z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000r. o czynnościach cywilnoprawnych (tekst ujednolicony opracowany na podstawie: Dz. U. z 2005 Nr 41 poz. 399, Nr 169 poz. 1418 i Nr 143 poz. 1199)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz.U. z 2002 Nr 76 poz. 694 z późn. zm.)
Ustawa produktowa	Ustawa z dnia 11 maja 2001r. o obowiązkach przedsiębiorców w zakresie gospodarowania niektórymi odpadami oraz o opłacie produktowej i opłacie depozytowej (Dz.U. z 2001 Nr 63 poz. 639)
WZA, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta