

Dokument informacyjny POLTRONIC Spółka Akcyjna



DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii A, serii C oraz praw do akcji serii C do obrotu na NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA

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., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

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. (rynek 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 doradcę inwestycyjnym.

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

Warszawa, dnia 20 września 2010 roku

Autoryzowany Doradca



Corporate Finance Sp. z o.o.
Corvus Corporate Finance
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
www.corvuscf.pl
Biuro: ul. Mazowiecka 13
00-052 Warszawa

Doradca prawny



Radziszewski & Kłosek
Kancelaria Prawno-Consultingowa
ul. Białowieska 26A lok. 14, 54234 Wrocław
biuro@k-rk.pl | tel.:+48 (0-71) 72302-87 /fax:-89
KRS 333098 | NIP 894 297 98 50 | Regon
021025038

POLTRONIC SA

WSTĘP

Dokument informacyjny.

1. Nazwa (firma) i siedziba emitenta.

Firma:	POLTRONIC S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
Telefon:	(+ 48) 71 725 40 48, 0801 011 198
Faks:	(+ 48) 71 329 84 40
Adres poczty elektronicznej:	biuro@poltronic.eu
Adres strony internetowej:	www.poltronic.eu

Źródło: Emitent

2. Nazwa (firma) oraz siedziba autoryzowanego doradcy.

Firma:	Corvus Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba biura:	Warszawa
Adres biura:	ul. Mazowiecka 13, 00-052 Warszawa
Telefon:	+48 22 826 84 95
Faks:	+48 826 84 96
Adres poczty elektronicznej:	corvuscf@corvuscf.pl
Adres strony internetowej:	www.corvuscf.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

3. Nazwa (firma) oraz siedziba Doradcy prawnego.

Firma:	„Radziszewski & Kłosek” Kancelaria Prawno- Consultingowa Sp.j.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	Ul. Białowieska 26A lok. 14, 54-234 Wrocław
Telefon:	+48 71 723 02 87
Faks:	+ 48 71 723 02 89
Adres poczty elektronicznej:	biuro@k-rk.pl, adam.klosek@k-rk.pl

Źródło: Doradca Prawny

POLTRONIC SA

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda,
- 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda oraz
- 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) Praw do akcji serii C.



POLTRONIC SA

Spis treści

WSTĘP	2
1. CZYNNIKI RYZYKA	7
1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność	7
1.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta	9
1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	12
2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI	16
3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	19
3.1 Rodzaj, liczba instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu wraz z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	19
3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych	29
3.3 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji	33
3.4 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta	34
2. akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,	38
3. akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,	38
4. akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.	38
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	39
3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	40
<i>Opodatkowanie dochodów osób prawnych</i>	41
<i>Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych</i>	43
<i>Podatek od spadków i darowizn</i>	44
<i>Podatek od czynności cywilnoprawnych</i>	45
<i>Odpowiedzialność płatnika podatku</i>	45
4. DANE O EMITENCIE	46
4.1 Podstawowe informacje o Spółce	46
4.2 Wskazanie czasu trwania emitenta.	46
4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent	46
4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	46
4.5 Historia emitenta	46
4.6 Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	48

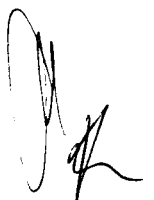
POLTRONIC SA

4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału	49
4.8	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji	50
4.9	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na -podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	50
4.10	Rynki instrumentów finansowych na których były lub są notowane instrumenty finansowe emitenta (bądź wystawiane z tym kwity depozytowe)	50
4.11	Powiązania organizacyjne lub kapitałowe emitenta (nazwa, forma prawna, siedziba, przedmiot działalności, i udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)	50
4.12	Produkty, usługi i towary wytwarzane przez emitenta (określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach grupy kapitałowej i emitenta z podziałem na segmenty)	51
4.13	Główne inwestycje na rynku krajowym i zagranicznym, za okres objęty sprawozdaniem finansowym	63
4.14	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	63
4.15	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym	63
4.16	Informacje na temat wszystkich innych postępowań wobec emitenta przed organami rządowymi, sądowymi bądź arbitrażowymi prowadzone w ciągu ostatnich 12 miesięcy	63
4.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	63
4.18	Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym	63
4.19	Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	64
4.20	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych	64
4.21	W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani	64
	Zarząd Emitenta	64
	Rada Nadzorcza Emitenta	66
4.22	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu	67
5.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	68
6.	ZAŁACZNIKI	80
6.1	Opis z właściwego dla Emitenta rejestru	80



POLTRONIC SA

6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd _____	87
6.2.1. Statut Emitenta _____	87
6.2.2. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd _____	93
6.3 Definicje i objaśnienia skrótów _____	104



POLTRONIC SA

1. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawiać się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregośkolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w Akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

1.1.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną Polski

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą Polski, na terenie której Emitent oferuje swoje usługi i będących jednocześnie głównym rejonem aktywności gospodarczej klientów Emitenta. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć: poziom PKB Polski, poziom średniego wynagrodzenia brutto, poziom inflacji, poziom inwestycji podmiotów gospodarczych, stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istnieje ryzyko, że spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, spadek poziomu inwestycji przedsiębiorstw czy wzrost zadłużenia jednostek gospodarczych może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, poprzez obniżenie popytu na towary oferowane przez Emitenta, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

1.1.2. Ryzyko stóp procentowych

Spółka posiada zobowiązania kredytowe krótko- i długoterminowe o zmiennym oprocentowaniu, co naraża ją na ryzyko związane ze zmianami stóp procentowych. W przypadku wzrostu rynkowych stóp procentowych, znacząco wzrosną koszty finansowe Spółki, co może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej i płynności Spółki. Ryzyko to jest w znacznym stopniu ograniczane, ze względu na wysoką rentowność sprzedaży, co pozwala Spółce ponosić ponadprzeciętne koszty związane z obsługą zadłużenia i jednocześnie generować zyski

1.1.3. Ryzyko związane z kooperacją z kontrahentem chińskim

Większość dostaw towarów pochodzi z terenu Azji, w szczególności Chin. Charakterystycznym jest, że płatności za przesłany towar dokonywane są w całości przed ich fizyczną dostawą na terytorium Europy, w związku z czym, istnieje ryzyko związane z nieuczciwością dostawców. Relacje budowane są latami i wymagają stałych kontaktów osobistych. Zarząd Spółki oraz osoby odpowiedzialne za

POLTRONIC SA

zakupu przynajmniej raz na 2 miesiące odwiedzają dotychczasowych dostawców oraz pozyskują nowych kontrahentów. Dodatkowo w celu zdobycia zaufania kontrahentów, w Chinach zarejestrowana jest spółka zależna, której rolą jest między innymi inspekcja fabryk następująca przed rozpoczęciem współpracy z każdym nowym dostawcą, a także pobranie oraz przetestowanie próbek. Każda dostawa przed zapakowaniem do kontenera i wysłaniem do Europy jest sprawdzana i przeliczana przez chińskich pracowników Spółki, co w znacznym stopniu ogranicza ryzyko związane z nieuczciwością dostawców.

1.1.4 Ryzyko kursu walutowego

Niemal całość sprzedawanych towarów jest produkowana w Chinach i rozliczana w dolarach amerykańskich, natomiast 80% przychodów rozliczanych jest w PLN. Powoduje to możliwość wystąpienia ryzyka związanego z niekorzystnymi zmianami kursów walutowych, w przypadku osłabienia się złotego. Dotychczas wszelkie niekorzystne z punktu widzenia POLTRONIC zmiany kursu walutowego były przeliczane na klienta w postaci podwyższenia cen. Ryzyko to jest także częściowo niwelowane poprzez hedging naturalny w postaci eksportu, stanowiącego obecnie około 20% przychodów firmy. Ryzyko to w znacznym stopniu zostanie ograniczone w momencie przystąpienia Polski do strefy Euro, ze względu na fakt, iż wahania kursu EUR/USD są znacznie mniejsze, niż w przypadku złotego.

1.1.5. Ryzyko wystąpienia nieprzewidzianych zdarzeń

Spółka, jak każdy podmiot gospodarczy, narażona jest na ryzyko związane ze zdarzeniami losowymi. Zaistnienie znaczących zdarzeń lub czynników, których Spółka nie jest w stanie przewidzieć może wpłynąć negatywnie na prowadzoną działalność i jej sytuację finansową. Spółka zabezpiecza się przed nieprzewidzianymi stratami m.in. poprzez umowy ubezpieczeń. Towar transportowany z Chin jest za każdym razem ubezpieczony na pełną wartość, m.in. od ryzyka zatonięcia i porwania statku. Również majątek obrotowy w postaci towarów oraz środków trwałych jest w pełni ubezpieczony

1.1.6. Ryzyko związane z przepisami celnymi

Około 95% dostaw jest generowane w wyniku transakcji zawieranych z podmiotami spoza obszaru Unii Europejskiej, oraz 20% sprzedaży jest generowane w postaci eksportu. Ewentualne zmiany w przepisach, w szczególności ustanowienie ceł zaporowych/embarga na wybrane produkty, może niekorzystnie odbić się na wynikach Spółki. W związku z tym, prowadzony jest stały monitoring potencjalnych zmian oraz ich konsekwencji, zaś w przypadku wystąpienia zagrożeń, Spółka podejmie odpowiednie działania minimalizujące wpływ negatywnych czynników. Czynnikiem zmniejszającym ryzyko dla Emitenta jest długi okres vacatio legis krajowych przepisów celnych i podatkowych, natomiast czynnikiem zwiększającym ryzyko jest właściwość organów wspólnotowych w sprawach ceł Unii Europejskiej.

1.1.7. Ryzyko związane z interpretacją przepisów podatkowych

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

POLTRONIC SA

administracji podatkowej, które przy właściwym postępowaniu podatnika, w znacznym stopniu ograniczają ryzyko poniesienia kosztów podatkowych i konsekwencji karno-skarbowych.

1.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Realizacja strategii rozwoju POLTRONIC powiązana jest głównie ze zwiększeniem potencjału finansowego Spółki, a także sprawnym rozszerzeniem portfolio oferowanych produktów w postaci nowych grup produktowych. Spółka jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych, w związku z czym istnieje ryzyko nie osiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych. Dlatego też przychody i zyski osiągane w przyszłości przez POLTRONIC zależą od zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki POLTRONIC.

Wystąpienie tego ryzyka minimalizuje doświadczenie pracowników Spółki, którzy w przeszłości wielokrotnie podejmowali trafne decyzje dotyczące wprowadzenia do sprzedaży nowych grup produktowych. Dodatkowo, w celu ograniczenia tego ryzyka, Spółka na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i jej wyniki, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania o charakterze strategicznym.

1.2.2. Ryzyko braku finansowania strategii rozwoju i celów emisyjnych

Spółka POLTRONIC działa w handlu hurtowym i detalicznym artykułami i częściami elektronicznymi gdzie wyniki finansowe w dużej mierze zależą od posiadanego kapitału obrotowego. Ze względu na rozpoczęcie działalności od 04 stycznia 2010 roku Emitent nie wykazuje danych historycznych. Jednocześnie tworząc Spółkę Emitent wykorzystał wniesiony aport w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa, dla którego historia działalności w branży sięga 1994 roku i środków pieniężnych inwestora finansowego. Połączenie wiedzy o rynku na którym Emitent funkcjonuje z kapitałem ma być podstawą osiągania planowanych wyników obrazowanych prognozami finansowymi. Emitent liczy, iż przekona potencjalnych inwestorów, że taki model działalności biznesowej gwarantuje osiągnięcie oczekiwanych wyników i odpowiedniej stopy zwrotu.

1.2.3. Ryzyko związane z przepisami w zakresie ochrony środowiska

W ostatnim czasie na terenie Unii Europejskiej wprowadzane są coraz bardziej restrykcyjne regulacje prawne dotyczące ochrony środowiska i edukacji ekologicznej w zakresie ewentualnych kosztów utylizacji produktów i opakowań wprowadzanych do sprzedaży na terenie Unii Europejskiej. Opłata środowiskowa, opłaty produktowe oraz inne regulacje mogą powodować ponoszenie dodatkowych kosztów przez POLTRONIC, co może mieć wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

1.2.4. Ryzyko ponoszenia odpowiedzialności, za jakość sprzedawanych produktów

Odbiorcy produktów POLTRONIC mogą występować z roszczeniami z tytułu wad technicznych lub jakościowych dostarczanych towarów. Z tego tytułu Spółka może być narażona na konieczność poniesienia dodatkowych kosztów związanych z usunięciem zgłaszanych przez odbiorców roszczeń z tytułu zrealizowania dostaw konkretnych towarów. Ewentualne dodatkowe koszty związane z reklamacjami zgłaszanymi przez odbiorców mogą negatywnie wpływać na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. W celu minimalizacji niniejszego ryzyka prowadzone są działania kontroli w zakresie jakości na etapie produkcji kupowanych towarów, bezpośrednio w fabrykach chińskich.

POLTRONIC SA

Prowadzone są ciągle poszukiwania alternatywnych dostawców gwarantujących najwyższą jakość poszczególnych asortymentów.

1.2.5. Ryzyko związane z działaniem systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych

Poprawne funkcjonowanie systemów informatycznych i łączy telekomunikacyjnych jest kluczowe dla efektywnego i ciągłego działania Spółki. Potencjalne wystąpienie awarii któregoś z elementów sieci teleinformatycznej, może doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów przez POLTRONIC, a nawet tymczasowo ograniczyć możliwości rozwoju. Spółka, celem zminimalizowania ryzyka wystąpienia wymienionych zdarzeń, podejmuje się szeregu działań prewencyjnych. Utrzymywany jest wewnętrzny dział IT oraz prowadzony ciągły monitoring systemów informatycznych. Spółka korzysta ze sprawdzonych rozwiązań sprzętowo-softwareowych oraz permanentnie inwestuje w sprzęt i oprogramowanie. W Spółce wdrożony jest także system klasy ERP firmy Comarch.

1.2.6. Ryzyko związane z zawartymi umowami dzierżawy i najmu

Aktualnie Spółka prowadzi działalność korzystając z najmowanej powierzchni magazynowo-biurowej. Korzysta też z leasingowanych środków transportu. Wypowiedzenie niniejszych umów może doprowadzić do poniesienia dodatkowych kosztów przez POLTRONIC, a nawet tymczasowo ograniczyć możliwości szybkiego rozwoju. Każda z umów przewiduje jednakże katalog okoliczności zezwalających na ich wypowiedzenie, co zmniejsza ryzyko nieuzasadnionego rozwiązania umowy podczas jej niewadliwego wykonywania przez Emitenta.

1.2.7. Ryzyko związane z brakiem zawartych umów długoterminowych.

Sprzedaż towarów przez Emitenta odbywa się na podstawie bieżących zamówień co utrudnia optymalne planowanie działalności, co okresowo może negatywnie oddziaływać na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Bazowanie na danych historycznych biorąc pod uwagę ofertowanie nowych grup towarowych oraz pozyskiwanie nowych odbiorców nie gwarantuje sprawdzalności przyjętych założeń biznesowych.

1.2.8. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Spółka w swojej działalności wykorzystuje kompetencje, specjalistyczną wiedzę oraz wieloletnie doświadczenie pracujących dla niej ludzi. Utrata kluczowych pracowników, w tym przede wszystkim kadry menedżerskiej oraz pracowników działu handlowego, mogłaby w istotny negatywny sposób wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości. W celu minimalizacji tego ryzyka, opracowywane są obecnie odpowiednie procesy, procedury, instrukcje, standardy, umowy lojalnościowe w związku szkoleniami pracowników, co umożliwi przeniesienie większości wiedzy kluczowych pracowników do sformalizowanej dokumentacji procesów zachodzących w firmie. Spółka przygotowuje się do wdrożenia standardu ISO.

1.2.9. Ryzyko związane z wynikami finansowymi Emitenta

W przypadku gdy Spółka nie będzie generować dodatnich przepływów pieniężnych z prowadzonej działalności mogą wystąpić trudności z finansowaniem planowanego dynamicznego rozwoju. Istnieje ryzyko, że POLTRONIC w celu realizacji zobowiązań i planów zmuszona będzie korzystać w większym stopniu z kapitałów obcych, co może niekorzystnie odbić się na jej wskaźnikach zadłużenia.

1.2.10. Ryzyko związane z utratą płynności finansowej

Specyfika działalności Emitenta związana jest z importem towarów z Chin, gdzie nie istnieje możliwość finansowania „kredytem kupieckim”. Terminy płatności zobowiązań, głównie z tytułu

POLTRONIC SA

usług obcych, w tym zapłata na rzecz współpracowników, są zdecydowanie krótsze niż terminy płatności należności z tytułu sprzedaży. Należy wziąć pod uwagę, że dynamiczny rozwój poprzez pozyskanie nowych odbiorców będzie też wiązał się z udzielaniem dłuższych terminów płatności. W przypadku braku zapłaty w terminie przez większą ilość odbiorców, jednocześnie wysokie zadłużenie obce, powodujące brak zdolności kredytowej i możliwość pozyskania krótkoterminowego finansowania, może narazić spółkę na utratę płynności finansowej. W celu zminimalizowania tego ryzyka Spółka przygotowuje się do wykorzystania factoringu w finansowaniu odbiorców i ewentualnego ubezpieczenia należności.

1.2.11. Ryzyko wypowiedzenie umów kredytowych

Aktualnie Emitent częściowo działalność bieżącą finansuje z kredytów krótkoterminowych otrzymanych w bankach komercyjnych, dla których przyjmuje się rolowanie zadłużenia w kolejnych okresach. Wypowiedzenie umów przez bank i postawienie kredytu w stan natychmiastowej wymagalności, w oparciu o przesłanki ściśle wskazane w mowie, na przykład z powodu nierealizowania postanowień umownych w zakresie terminów płatności ustalonych zabezpieczeń, może narazić Spółkę na ryzyko utraty płynności i w konsekwencji doprowadzić do niezrealizowania założonych wyników.

1.2.13. Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz wyników finansowych

W punkcie 4.10 niniejszego Dokumentu informacyjnego Emitent zamieścił prognozy wyników finansowych na lata 2010-2011. Spółka przewiduje szybki rozwój rynku opartego na technologii LED, której produkty mają być podstawą realizacji zakładanych prognoz. W przypadku niezaakceptowania przez rynek, z powodów o których aktualnie Emitentowi nic nie wiadomo, tejże technologii istnieje ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz. Ryzyko niezrealizowania zakładanych prognoz zależy również od wewnętrznej sytuacji POLTRONIC, m.in. od pozyskania nowych pracowników do działu handlowego, zdefiniowania procesów zachodzących w jednostce kilkakrotnie zwiększającej swoją działalność.

1.2.14. Ryzyko cen produktów, materiałów i towarów

Rozwój Emitenta jest ściśle związany z oferowaniem klientom nowych grup asortymentowych oraz pozyskaniem nowych klientów bez historii współpracy. Istnieje ryzyko podjęcia decyzji związanej z polityką cenową opartej na błędnych przesłankach. W efekcie Spółka może nie zrealizować zakładanej marży oraz może wydłużyć się terminu zwrotu nakładów na daną grupę towarów.

1.2.15. Ryzyko związane z rozszerzeniem oferty produktów

Spółka w dużym stopniu opiera swoje plany rozwoju o poszerzenie oferowanego asortymentu o produkty dotychczas nieoferowane klientom, z których to część nie została jeszcze wprowadzona do sprzedaży przez konkurencję. Stąd wynika ryzyko, iż klienci Spółki nie zainteresują się nowymi produktami w wystarczającym stopniu, co spowoduje powstanie trudno sprzedawalnych stanów magazynowych. Spółka redukuje ryzyko wystąpienia problemów z nietrafionymi decyzjami zakupowymi, poprzez ciągłą analizę potrzeb rynkowych, konkurencji oraz dostawców.

1.2.16. Ryzyko związane z konkurencją

Istnieje ryzyko zwiększenia negatywnego wpływu działalności konkurencji na aktywność Spółki, w związku z dużą ilością średnich i dużych firm operujących na tym samym rynku. Firma, celem redukcji wymienionego ryzyka, stosuje elastyczne podejścia do klienta, duże zaangażowanie w oferowanie wysokiej jakości produktów, dbałość o serwis oraz elastyczne podejście do strategii, poprzez ciągłe monitorowanie potrzeb klientów i poszukiwanie nowych możliwości rynkowych.

POLTRONIC SA

Ponadto Spółka nieustannie pracuje nad budową oferty przeznaczonej dla różnych grup docelowych, czego przykładem jest dywersyfikacja sprzedaży pomiędzy hurtowników, producentów, serwisantów a klientów indywidualnych.

1.2.17. Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Oferowane przez Poltronic produkty cechują się sezonowością sprzedaży i wolumen sprzedaży poszczególnych grup produktowych ulega w trakcie roku wahaniom. Jednakże dzięki odpowiedniej dywersyfikacji asortymentu, wahania w zagregowanym poziomie sprzedaży Spółki są nieistotne. Asortyment jest tak dobrany, iż w czasie niskiego sezonu w jednych grupach towarowych, występuje wysoki poziom w pozostałych, czego wypadkową jest stabilny, pozbawiony istotnych wahań poziom przychodów całej Spółki. Odpowiednią diagnozę trendów zapewnia stosowany w Poltronic system informatyczny.

1.2.18 Ryzyko wynikające z powiązań pomiędzy członkami Zarządu Emitenta a Akcjonariuszami.

Jednym z akcjonariuszy Emitenta jest Sino Investment (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.), która posiada 44,86% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Właścicielem 99,6% udziałów w spółce Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) jest Pan Piotr Chrobak aktualny Prezes Zarządu Emitenta. W przypadku zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C udział Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) zmniejszy się do 40,79% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu. Ponadto Prezes Zarządu Emitenta Pan Piotr Chrobak jest bezpośrednim posiadaczem akcji Emitenta i posiada mniej niż 5% akcji.

Mając powyższe na uwadze większościowy właściciel spółki Sino Investment (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) Pan Piotr Chrobak, aktualnie członek organu Emitenta, ma faktyczną możliwość decydowania o kształcie funkcjonowania Emitenta. Inwestorzy powinni zatem brać pod uwagę fakt, że zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta zostało powierzone właścicielowi znaczącego akcjonariusza, a także na ryzyko ograniczonego wpływu na wynik i treść uchwał podejmowanych przez Walne Zgromadzenie. Należy jednak dodać, iż akcjonariusz, spółka Sino Investment Sp. z o.o. podpisała umowę lock-up dla posiadanych akcji serii B na okres 12 miesięcy od dnia 21 czerwca 2010 roku.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, który jest rynkiem utworzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sierpniu 2007 r. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami na tym rynku będzie się charakteryzował małą płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet czasami brak możliwości sprzedaży akcji.

1.3.2. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

POLTRONIC SA

Zgodnie z § 11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc. Zgodnie z § 16 ust. 1 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może zawiesić obrót notowaniami instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciężących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

1.3.3. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z § 12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO 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.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

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

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 16 ust. 1 pkt 3 Regulaminu NewConnect, Organizator ASO może wykluczyć z obrotu instrumenty finansowe Emitenta, jeżeli ten nie wykonuje obowiązków ciężących na emitentach notowanych na rynku NewConnect. Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności obowiązki informacyjne. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

1.3.4. Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Wspomniane sankcje

POLTRONIC SA

wynikają z art. 96 i 97 Ustawy o ofercie publicznej oraz z art. 169 – 176a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy.

1.3.5. Ryzyko związane z prawami do akcji

PDA to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu akcji nowej emisji spółki publicznej, powstające z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców.

W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji serii C posiadacz PDA otrzyma tylko zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej (tj. 5,50 zł) oraz ilości nabytych praw do akcji. Inwestorzy, którzy kupili PDA Emitenta po wyższej cenie niż cena emisyjna narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej. Termin ewentualnej wypłaty określi Zarząd w drodze uchwały.

1.3.6. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji serii C

Notowanie akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Emitent zapewnia, że dołoży wszelkich starań i dochowa aktów staranności, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii C przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań akcji serii C Spółki w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta. Do dnia rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu notowane będą PDA serii C.

1.3.7. Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji akcji serii C Emitenta

Pomimo zawarcia umów objęcia akcji i opłacenia przez subskrybentów wszystkich objętych akcji serii C, emisja akcji serii C oraz C może nie dojść do skutku w przypadku gdy:

- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C.

W przypadku nie dojdęcia emisji akcji serii C do skutku, inwestorom/osobom obejmującym akcje zostaną zwrócone wpłaty dokonane na akcje serii C. Zarząd Emitenta jest przygotowany do zgłoszenia podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego poprzez emisję akcji serii C we właściwym terminie, a ryzyko odmowy zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję akcji serii C ma w ocenie Zarządu Emitenta charakter wyłącznie teoretyczny.

1.3.8. Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

POLTRONIC SA

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji akcji serii C umożliwią mu dostosowanie wielkości kapitału obrotowego do wysokości umożliwiającej realizację założonych celów strategicznych wskazanych w punkcie 4.10 niniejszego Dokumentu informacyjnego. Istnieje jednak ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka będzie musiała przeprowadzić dodatkową emisję lub szukać innych źródeł finansowania w celu realizacji zamierzonych celów. Nie pozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, mogłoby wpłynąć na spowolnienie rozwoju Emitenta.

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji akcji serii C umożliwią mu uzupełnienie oferty o produkty komplementarne, wprowadzenie do oferty nowych grup asortymentowych. Zgodnie z założeniami Spółka planuje pozyskać kolejne środki na rozwój w czwartym kwartale 2010 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent nie podjął decyzji w jakiej formie odbędzie się pozyskanie dodatkowych środków w wysokości 1,5 mln zł.

Spółka obecnie nie posiada zadłużenia długoterminowego, finansowanie bieżącej działalności gospodarczej odbywa się kredytami krótkoterminowymi których terminy całkowitej spłaty zapadalności wynoszą do 12 miesięcy. Czyli w przypadku negatywnej oceny zdolności kredytowej banków powodującej nieodnowienie kredytów w celu utrzymania tempa rozwoju POLTRONIC będzie zmuszony do pozyskiwania nowych środków finansowych.

Aktualnie poza kredytami bankowymi jeden z akcjonariuszy finansuje pożyczkami potrzeby bieżące Spółki. Termin zapadalności jednej z pożyczek skorelowany z emisją akcji serii C (pożyczka pomostowa na realizację aktualnych zakupów towaru), a dla drugiej termin zapadalności przypada na kwiecień 2011 roku z możliwością wcześniejszej spłaty.

Niepozyskanie nowych źródeł finansowania, w przypadku gdy Emitent wykorzysta dotychczas posiadane kapitały finansowe, może wpłynąć na spowolnienie rozwoju Emitenta.



POLTRONIC SA

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIE O ODPOWIEDZIALNOŚCI

2.1. Emitent

Firma: POLTRONIC S.A.
Skrót firmy POLTRONIC
Siedziba: Wrocław
Adres: ul. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
Telefon: (+ 48) 71 725 40 48, 0801 011 198
Faks: (+ 48) 71 329 84 40
Adres poczty elektronicznej: biuro@poltronic.eu
Strona internetowa: www.poltronic.eu
NIP: 895-196-27-48
Regon: 021138067
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji: 22 lutego 2010 roku
Numer KRS: 0000349566
W imieniu Emitenta: Prezes Zarządu – Piotr Chrobak
Wiceprezes Zarządu – Paweł Rochala

Źródło: Emitent

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto w jego treści niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Piotr Chrobak

.....
Prezes Zarządu

Paweł Rochala

.....
Wiceprezes Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

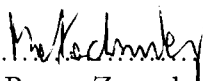
Firma: CORVUS CORPORATE FINANCE
Siedziba biura: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres biura: Warszawa
Telefon: ul. Mazowiecka 13, 00-052 Warszawa
Faks: (+48) 22 826 84 95
Adres poczty elektronicznej: (+48) 22 826 84 96
Strona internetowa: corvuscf@corvuscf.pl
NIP: www.corvuscf.pl
Regon: 123-100-15-08
Sąd rejestrowy: 015512085
Data rejestracji: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI
Numer KRS: Wydział Gospodarczy
W imieniu Autoryzowanego Doradcy: 29.08.2003
Prezes Zarządu – Bogdan Małachwiej
Źródło: Autoryzowany Doradca

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

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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

Bogdan Małachwiej

.....

Prezes Zarządu

POLTRONIC SA

2.3. Doradca Prawny

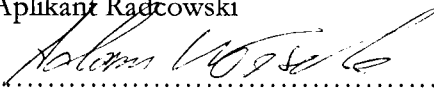
Firma: „Radziszewski & Kłosek” Kancelaria Prawno-Consultingowa Sp.j.
Siedziba: Wrocław
Adres: Ul. Białowieska 26A lok. 14, 54-234 Wrocław
Telefon: +48 71 723 02 87
Faks: + 48 71 723 02 89
Adres poczty elektronicznej: biuro@k-rk.pl, adam.klosek@k-rk.pl
NIP: 894 297 98 50
Regon: 021025038
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS
Data rejestracji: 13.07.2009
Numer KRS: 0000333098
W imieniu Doradcy Prawnego: Adam Kłosek

Kancelaria „Radziszewski & Kłosek” Kancelaria Prawno-Consultingowa Sp.j. z siedzibą we Wrocławiu na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta uczestniczyła w przygotowaniu następujących części niniejszego Dokumentu Informacyjnego: w punktach 1.1.6, 1.1.7, 1.2.3, 1.2.6, 1.2.7., 1.3, 3 i 4, z wyłączeniem punktów 4.5 oraz 4.10-4.11 Dokumentu Informacyjnego, które zostały przygotowane przez Emitenta wspólnie z Autoryzowanym Doradcą.

Oświadczenie Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Informacyjnego, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Aplikant Radcowski



.....
Adam Kłosek



3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1 Rodzaj, liczba instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu wraz z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Do obrotu w systemie Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect wprowadzanych jest:

- 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda,
- 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda oraz
- 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) Praw do akcji serii C.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.727.273,00 zł i składają się na niego akcje serii A i B. Po rejestracji emisji akcji serii C kapitał zakładowy będzie wynosił 3.000.000,00 zł.

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Akcje serii A są akcjami założycielskimi, tj. objętymi przez akcjonariusza – założyciela Pana Jarosława Leszczyszyn w związku z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonany na podstawie stosownego aktu zawiązania z dnia 23 grudnia 2009 roku sporządzonego przed notariuszem Lechem Borzemskim w jego kancelarii we Wrocławiu (Repertorium A nr 18643/2009). Akcje serii A na okaziciela w liczbie 1.500.000 o numerach od 0000001 do 1500000 objęte zostały po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. po cenie 1,00 zł.

Akcje serii C wyemitowane zostały w trybie art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w trybie subskrypcji prywatnej. Wielkość emisji została określona na nie więcej 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C.

Zgodnie z zobowiązaniem i upoważnieniem wskazanym w uchwale nr 2 §2 pkt 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 maja 2010 roku Zarząd Emitenta dokonał ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C na poziomie 5,50 zł (pięć złotych 50/100).

Subskrypcja prywatna trwała od 21.06.2010 r. do 05.07.2010 r. W wyniku zawarcia umów objęcia akcji, objętych zostało 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji serii C. Akcje zostały objęte łącznie przez 19 osób fizycznych i podmiotów prawnych. Łączne szacunkowe koszty oferty wyniosły około 185 tys. zł, z czego koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty wyniosły około 75 tys. zł, koszty sporządzenia Dokumentu Informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa wyniosły 40 tys. zł, pozostałe koszty, w tym promocji oferty wniosły około 70 tys. zł.

POLTRONIC SA

Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii A i serii C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 k.s.h.

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

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

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
 - polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;

POLTRONIC SA

- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art.94 ustawy zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art.96 ust.1 ustawy).

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonego przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym,

POLTRONIC SA

poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji Prezesa UOKiK i wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

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

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

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

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

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

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

POLTRONIC SA

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

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

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, która wraz z Ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i Ustawą o ofercie publicznej zastąpiły poprzednio obowiązujące przepisy prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi.

Zgonie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW na żądanie KNF, 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.

Dodatkowo 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 KNF, GPW zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Na żądanie KNF, GPW wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 156 ust.1 Ustawy o obrocie każdy kto:

- 1) posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze, a w szczególności:

POLTRONIC SA

- a) 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
 - b) akcjonariusze spółki publicznej, lub
 - c) osoby zatrudnione lub pełniące funkcje, o których mowa w lit. a, w podmiocie zależnym lub dominującym wobec emitenta lub wystawcy instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku, albo pozostające z tym podmiotem w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, lub
 - d) maklerzy lub doradcy, lub
- 2) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa, albo
 - 3) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w pkt 1 i 2, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna
- nie może wykorzystywać takiej informacji.

Osoby wskazane powyżej nie mogą:

- 1) ujawniać informacji poufnej;
- 2) udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Na podstawie art. 159 oraz art. 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zapisy wskazane poniżej odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

W związku z powyższym 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, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Zgodnie z art. 159 ust. 1b Ustawy o obrocie powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- 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,

POLTRONIC SA

- 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,
- 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,
- 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,
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza Emitenta prawa poboru,
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów Emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Zgodnie z art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie okresem zamkniętym jest:

- 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,
- 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,
- 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,
- 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.

Zgodnie z art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych 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 KNF 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 a także instrumentów wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.

Zgodnie z delegacją wskazaną w art. 160 ust 5 Ustawy o obrocie Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 listopada 2005 roku w sprawie przekazywania i udostępniania informacji o niektórych transakcjach instrumentami finansowymi oraz zasad sporządzania i prowadzenia listy osób posiadających dostęp do określonych informacji poufnych określa, że informacje, o których

POLTRONIC SA

mowa w art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie, przekazywane do KNF powinny zawierać następujące dane:

- 1) imię i nazwisko osoby obowiązanej do przekazania informacji, a w przypadku gdy przekazywana informacja dotyczy transakcji nabycia lub zbycia dokonanych przez osoby blisko związane, również imię i nazwisko lub firmę (nazwę) osoby blisko związanej z osobą obowiązaną;
- 2) wskazanie przyczyny przekazania informacji, z określeniem więzi prawnej łączącej osobę obowiązaną do przekazania informacji z emitentem;
- 3) wskazanie instrumentu finansowego oraz emitenta, których dotyczy informacja;
- 4) rodzaj transakcji (kupno lub sprzedaż) i tryb jej zawarcia;
- 5) datę i miejsce zawarcia transakcji;
- 6) cenę i wolumen transakcji;
- 7) datę i miejsce sporządzenia informacji oraz podpis osoby przekazującej informację.

Informacje, o których mowa powyżej, powinny być przekazane równocześnie do KNF oraz emitentowi w formie pisemnej, w sposób zapewniający zachowanie jej poufności, w terminie 5 dni roboczych od dnia zawarcia transakcji.

W przypadku gdy suma wartości transakcji, o których mowa w art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie, nie przekroczyła wartości 5.000 euro, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez NBP, obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, informacja powinna być przekazana najpóźniej w ciągu 5 dni roboczych od dnia, w którym suma wartości dotychczasowych transakcji zbycia lub nabycia osiągnęła lub przekroczyła wartość 5.000 euro, przeliczonej według kursu średniego ogłaszanego przez NBP, obowiązującego w dniu zawarcia danej transakcji.

Jeżeli suma wartości dokonanych transakcji, o których mowa w art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie, nie przekroczyła w danym roku kalendarzowym kwoty 5.000 euro, przeliczanej w określony powyżej sposób, przekazanie informacji o transakcjach, powinno być dokonane najpóźniej do dnia 31 stycznia roku następującego po roku, w którym transakcje zostały zawarte.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

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

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15 %, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- 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%, 33,1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym — nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 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;
- 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;

POLTRONIC SA

- 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;
- podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt. 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

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

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

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.

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

- a) również na 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) na funduszu inwestycyjnym – również 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) również na 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;

POLTRONIC SA

- d) również na 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) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. 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 i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d),
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie 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 określonych odpowiednio w art. 69.

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).

POLTRONIC SA

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.2 Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji, na mocy art. 430-432 k.s.h. jest Walne Zgromadzenie Spółki.

Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A

Akcje serii A są akcjami założycielskimi, tj. objętymi przez akcjonariusza – założyciela Pana Jarosława Leszczyszyn w związku z zawiązaniem spółki akcyjnej i przyjęciem Statutu Emitenta, dokonany na podstawie stosownego aktu zawiązania z dnia 23 grudnia 2009 roku sporządzonego przed notariuszem Lechem Borzemskim w jego kancelarii we Wrocławiu (Repertorium A nr 18643/2009). Akcje serii A na okaziciela w liczbie 1.500.000 o numerach od 0000001 do 1500000 objęte zostały po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, tj. po cenie 1,00 zł. Akcje serii A zostały zarejestrowane w KRS w dniu 22 lutego 2010 roku.

Stosowny zapis z aktu zawiązania spółki Emitenta sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 23 grudnia 2009 roku brzmiał (wyciąg):

§ 4.

1. Strony oświadczają, iż obejmują w całości kapitał zakładowy spółki, który wynosić będzie 2.727.273 zł i dzielić się będzie na:

- a) 1 500 000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden zł) każda akcja,
- b) 1.227.273 (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcji serii B imiennych o wartości nominalnej 1 zł (jeden zł) każda akcja.

2. Akcje w kapitale zakładowym spółki zostają objęte w następujący sposób:

(...)

- c) Jarosław Leszczyszyn oświadcza, że obejmuje 1 500 000 akcji na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000 po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej 1 PLN (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości 1.500.000 PLN (słownie: jeden milion pięćset tysięcy).

Akcje opłacone zostaną w całości przed zarejestrowaniem spółki.

Akcje serii C

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27.05.2010 r. przyjęło uchwałę nr 2 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie, a także uchwałę nr 1 sprawie przyjęcia Opinii Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji serii C. Dodatkowo Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 3 w sprawie dematerializacji akcji serii A i C oraz praw do akcji serii C, a także w sprawie ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji i praw do akcji w krajowym depozycie papierów wartościowych. Treść przedmiotowych uchwał zostały przedstawione poniżej:

POLTRONIC SA

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Poltronic S.A.
we Wrocławiu
z dnia 27 maja 2010 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki w drodze emisji 272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C, z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie.

Działając na podstawie art. 430 § 5, art. 431, art. 432, art. 433 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Poltronic S.A. uchwała, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy spółki Poltronic S.A. z kwoty 2.727.273,00 zł (dwa miliony siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy złote) do kwoty nie większej niż 3.000.000,00 zł (trzy miliony), to jest o kwotę nie większą niż 272.727,00 zł (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem złotych) poprzez emisję nie więcej niż 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden) każda akcja.
2. Nowe akcje serii C uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia czwartego stycznia dwa tysiące dziesiątego roku (04-01-2010 r.) na równi z pozostałymi akcjami.

§ 2

1. Nowe akcje serii C zostaną objęte w drodze oferty skierowanej do maksymalnie 99 adresatów, którzy obejmą akcje w zamian za gotówkę.
2. Ustala się, że termin zawarcia umów o objęcie akcji serii C mija w dniu 31 lipca 2010 roku.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia i zobowiązuje Zarząd do:
 - 1) ustalenia listy osób, do których zostanie skierowana emisja akcji serii C,
 - 2) złożenia oferty oznaczonym adresatom w ramach subskrypcji prywatnej, jak też dokonania wszelkich innych czynności związanych z subskrypcją prywatną,
 - 3) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C,
 - 4) wskazania terminów płatności za obejmowane akcje serii C,
 - 5) dokonania przydziału akcji serii C,
 - 6) złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego w wyniku subskrypcji prywatnej kapitału zakładowego, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 3

Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając w interesie spółki, wyłącza w całości prawo poboru akcji serii C przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu, stanowiącą Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały, przychyliła się do jej treści i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru akcji serii C.

§ 4

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmianie ulega § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych i dzieli się na:

POLTRONIC SA

- a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii A na okaziciela od nr 0000001 do nr 1500000 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja,
- b) 1.227.273 (jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcji serii B imiennych od nr 0000001 do nr 1227273 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja,
- c) Nie więcej niż 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji serii C na okaziciela od nr 0000001 do nr 0272727 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.”

§ 5

Na podstawie art. 430 § 5 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia, z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Poltronic S.A.
we Wrocławiu
z dnia 27 maja 2010 roku**

w sprawie przyjęcia Opinii Zarządu Poltronic Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji serii C.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Poltronic S.A. akceptuje poniższą opinię Zarządu:

1. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Akcji serii C jest w pełni uzasadnione w związku z koniecznością pozyskania przez Spółkę środków finansowych, które zostaną przeznaczone na dalszy rozwój Spółki. Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, pozwala na pozyskanie nowych inwestorów, co w połączeniu z zamiarem wprowadzenia akcji spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie SA, przyczyni się do umocnienia pozycji Spółki wobec podmiotów prowadzących działalność konkurencyjną, umożliwi jednocześnie wzrost wiarygodności Spółki przez zapewnienie większej płynności obrotu papierami wartościowymi Spółki.

Zarząd Spółki proponuje by cena emisyjna Akcji serii C została ustalona przez Zarząd Spółki. Upoważnienie Zarządu Spółki do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C umożliwi jej ustalenie na poziomie adekwatnym do aktualnej wartości Spółki oraz w oparciu o analizę oczekiwań inwestorów.

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Poltronic S.A. we Wrocławiu
z dnia 27 maja 2010 roku**

w sprawie dematerializacji akcji serii A i C oraz praw do akcji serii C, a także w sprawie ubiegania się przez Spółkę o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie

POLTRONIC SA

obrotu New Connect oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji i praw do akcji w krajowym depozycie papierów wartościowych

Działając na podstawie art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi („Ustawa o Obrocie”), jak również mając na uwadze uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmian w statucie powziętą w dniu 27 maja 2010 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Poltronic S.A. uchwała, co następuje:

§ 1

1. Postanawia się o dematerializacji, w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obrocie:
 - a) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii A na okaziciela od nr 0000001 do nr 1500000 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja,
 - b) nie więcej niż 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji serii C na okaziciela od nr 0000001 do nr 0272727 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja.
2. Postanawia się o ubieganiu przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) akcji serii A i C oraz praw do akcji serii C, o których mowa w § 1 ust. 1 pkt. a) – b).
3. Postanawia się o ubieganiu przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) akcji imiennych serii B po przeprowadzeniu ich zamiany na akcje na okaziciela.
4. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW akcji serii A, B i C oraz praw do akcji serii C, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii A, B i C oraz praw do akcji serii C w depozycie papierów wartościowych oraz złożenia odpowiednich wniosków do GPW. Terminy i zakres wprowadzenia akcji oraz praw do akcji poszczególnych serii do obrotu w alternatywnym systemie obrotu zostaną ustalone uchwałami Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

W dniu 16 sierpnia 2010 roku Zarząd Emitenta złożył oświadczenie zgodnie z art. 310 § 2 i § 4 Ksh o objęciu wszystkich akcji serii C, tj. 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji serii C na okaziciela od nr 0000001 do nr 0272727 o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja. Akcje serii C do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostały zarejestrowane w KRS.

Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Od momentu rejestracji akcji serii A i serii C w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

Waluta emitowanych papierów wartościowych

POLTRONIC SA

Wartość nominalna akcji Emitenta oznaczona jest w złotych polskich (PLN). Wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 1,00 zł (jeden). Cena emisyjna akcji serii A była równa nominalowi i wyniosła 1,00 zł, natomiast cena emisyjna akcji serii C wyniosła 5,50 zł (pięć 50/100).

Oznaczenie dat, od których akcje Emitenta uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A i serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy Spółki, to jest za okres kończący się 31.12.2010 r., zgodnie z § 1 ust. 2 uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27.05.2010 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. Akcje serii C nie są uprzywilejowane co do dywidendy. Dywidenda będzie wypłacana w polskich złotych – PLN.

3.3 Prawa wynikające z instrumentów finansowych oraz zasady ich realizacji

Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 k.s.h. akcje są zbywalne. W statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki (record date) a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 406⁴ k.s.h.)

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 k.s.h. mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez walne zgromadzenie.

Wszystkie akcje serii A i serii C są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 k.s.h. dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW.

Zgodnie z art. 395 § 2 ust. 2 k.s.h. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty), oraz o wypłacie dywidendy, jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego (art. 395 § 1 k.s.h.). Statut Emitenta nie przewiduje żadnego uprzywilejowania co do dywidendy dla wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu akcji serii A i serii C. Tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej. Warunki odbioru dywidendy ustalone są zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych. Regulacje w tym zakresie zawiera Dział 2 Tytułu czwartego Szczegółowych Zasad Działania KDPW - §124, §126, §128 pkt. 1 i 2, §129 pkt. 1, §130 pkt. 1 i 2 oraz §131.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu z upływem 10 lat.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

POLTRONIC SA

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 k.s.h. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z przepisami 433 § 2 k.s.h., po spełnieniu określonych kryteriów walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest zapowiedzenie wyłączenia prawa poboru w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 k.s.h.).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 k.s.h.).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 k.s.h. W myśl art. 474 § 1 k.s.h., po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 k.s.h., dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela.

Postanowienia dotyczące umorzenia

Zgodnie z § 6 ust. 8 Statutu Emitenta, Akcje Emitenta nie mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia Akcji Emitenta przez Emitenta (umorzenie dobrowolne).

3.4 Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki

Na podstawie art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 406¹ k.s.h. prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje Spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad Walnego Zgromadzenia (tzw. *record date* – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa

POLTRONIC SA

w Walnym Zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (*record date*) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 k.s.h.).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w WZ dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (*record date*) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ k.s.h. akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą WZ) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia.

Prawo głosu

Z każdą akcją serii A i serii C Emitenta związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 k.s.h. akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 k.s.h. w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 k.s.h.).

Zgodnie z art. 411³ k.s.h. akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (*split voting*), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu Walnego Zgromadzenia) przewidują taką możliwość to Akcjonariusz Spółki może oddać głos drogą korespondencyjną, Ponadto Statut Spółki może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 k.s.h.). W obecnym brzmieniu Statutu, nie jest przewidziana powyższa możliwość.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu Spółki

Zgodnie z art. 410 § 1 k.s.h., niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez Przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 k.s.h. na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być

POLTRONIC SA

sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zgodnie z art. 399 § 3 k.s.h. akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego lub co najmniej 50% ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 k.s.h. akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien 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. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w tej materii.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 k.s.h. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 k.s.h. każdy akcjonariusz ma prawo podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 k.s.h.)

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki zgodnie z art. 407 § 2 k.s.h. Wniosek taki należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

POLTRONIC SA

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 k.s.h. wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 20% kapitału zakładowego Emitenta, powinien być dokonany w drodze głosowania oddzielnymi grupami na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, nawet gdy Statut Spółki przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej (art. 385 § 5 k.s.h.). Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 k.s.h.).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 k.s.h.).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego (rewidenta do spraw szczególnych), na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia Emitenta.

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych

Prawo żądania udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących Spółki

Stosownie do art. 428 § 1 k.s.h. akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, jeżeli udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 k.s.h. Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązaną lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie

POLTRONIC SA

tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd Spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 k.s.h. akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) k.s.h. wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją Emitenta. Najważniejsze z nich to:

- a) prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 k.s.h.);
- b) prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 k.s.h.);
- c) prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 k.s.h. § 1 i 1¹);
- d) prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- e) prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 k.s.h.).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 k.s.h.) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 k.s.h. (art. 429 § 2 k.s.h.).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Emitenta lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 k.s.h., akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest zgodnie z art. 422 § 2:

1. zarząd, rada nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów,
2. akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokolowania swojego sprzeciwu,
3. akcjonariusz bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
4. akcjonariusz, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

POLTRONIC SA

Zgodnie z art. 424 § 2 k.s.h. w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 k.s.h.)

W przypadku wyrządzenia szkody Emitentowi przez członków organów statutowych Spółki lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej Emitentowi, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę Walnego Zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli Emitent nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, mogą również na mocy art. 425 § 1 k.s.h. wystąpić przeciwko Spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 k.s.h. akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują Akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 k.s.h., organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 k.s.h.).

Rok 2010 jest pierwszym rokiem działalności, zatem w przypadku gdy Spółka wypracuje zysk netto w 2010 r. i Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku za 2010 rok pomiędzy akcjonariuszy, akcje serii A i serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 01.01.2010 r.

POLTRONIC SA

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta będzie rekomendował akcjonariuszom niewypłacenie dywidendy za 2010 rok, przy czym ostateczną decyzję w tym zakresie podejmie Walne Zgromadzenie Emitenta. W kolejnych latach obrotowych Zarząd Emitenta nie wyklucza rekomendowania Akcjonariuszom podziału wypracowanych zysków pomiędzy Akcjonariuszy Spółki. Zyski zatrzymane w Spółce będą reinwestowane w celu zoptymalizowania rozwoju Spółki. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki oraz jej zapotrzebowania na środki finansowe i decyzję w tym zakresie podejmować będzie Walne Zgromadzenie Emitenta po zakończeniu każdego roku obrotowego, za który wypłacana miałyby być dywidenda.

3.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych odpowiedzi powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych:

1. podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
2. przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
3. podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
4. płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

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

POLTRONIC SA

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

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 ustawie o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt. 4a i 4b Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki – w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarżanych lub unicestwianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku

POLTRONIC SA

dochodowym od osób prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych:

- a) podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu
- b) zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):
 - wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 - uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 - odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w pkt. 2, albo
 - zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt. 2.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

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

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskaniem od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji

POLTRONIC SA

podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Zwolnienie to ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

1. w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub

POLTRONIC SA

2. prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

- w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi jest zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt. 9 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt. 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4. DANE O EMITENCIE

4.1 Podstawowe informacje o Spółce

Firma: POLTRONIC S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Siedziba: Wrocław
Kraj siedziby: Polska
Adres: ul. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
Telefon: (+ 48) 71 725 40 48, 0801 011 198
Faks: (+ 48) 71 329 84 40
Adres poczty elektronicznej: biuro@poltronic.eu
Strona internetowa: www.poltronic.eu
NIP: 895-196-27-48
Regon: 021138067
Sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji: 22 lutego 2010 roku
Numer KRS: 0000349566

Źródło: Emitent

4.2 Wskazanie czasu trwania emitenta.

Zgodnie z § 4 statutu Spółki czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony emitent

Emitent został utworzony na mocy aktu zawiązania spółki akcyjnej i przyjęcia umowy Spółki zawartych w dniu 23 grudnia 2009 roku w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy Pl. Solnym 13 przed notariuszem Lechem Borzemskim (Akt Notarialny Repertorium A nr 18643/2009).

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru

Dnia 22 lutego 2010 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie spółki Poltronic Sp. z o.o. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349566.

4.5 Historia emitenta

Spółka rozpoczęła działalność 04 stycznia 2010 roku na bazie wniesionej aportem zorganizowanej części przedsiębiorstwa POLTRONIC Sp. z o.o. W dniu 28 maja 2010 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników POLTRONIC Sp. z o.o. dokonało zmiany umowy spółki w zakresie nazwy, nowa nazwa brzmi Sino Investment Sp. z o.o.

W związku z tym, że POLTRONIC Spółka Akcyjna przejęła działalność spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Emitent uznaje, iż historia działalności Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie

POLTRONIC SA

POLTRONIC Sp. z o.o.) będzie właściwie prezentować i tłumaczyć specyfikę działalności Emitenta.

1989 – Piotr Chrobak jeden z założycieli oraz aktualny Prezes Zarządu POLTRONIC SA, zakłada jednoosobowy serwis sprzętu RTV;

1994 – powstaje spółka cywilna pod nazwą POLTRONIC której współnikami zostają Piotr Chrobak oraz Sebastian Sawicki która zajmuje się importem i dystrybucją części zamiennych do sprzętu RTV;

1999 – rozszerzenie działalności o koncesjonowane usługi telekomunikacyjne związane z oferowaniem Internetu;

2000 – aktywa internetowe zostały wniesione do nowoutworzonej sp. z o.o. pod firmą POLTRONIC.pl sp. z o.o., po rozwinięciu działalności w 2003 roku została sprzedana firmie Ogicom.pl konsolidującej ten rynek; w momencie zbycia spółka zajmowała 4 miejsce w Polsce na liście portalu top100.pl grupującej providerów internetowych;

2001 – wspólnicy POLTRONIC s.c. powołali Poltelkom mający zajmować się importem i dystrybucją części oraz akcesoriów do telefonów GSM;

2002 – dokonano wymiany udziałów pomiędzy dotychczasowymi współnikami, gdzie Sebastian Sawicki objął udziały Poltelkom (aktualnie TF1) a udziały w POLTRONIC przypadły Piotrowi Chrobakowi;

2005 – po 3 letniej stagnacji spowodowanej kłopotami zdrowotnymi właściciela, Piotr Chrobak zaczyna rozbudowę firmy;

Lata 2006-2007 to stopniowe odzyskiwanie pozycji oraz niewielki rozwój działalności oparty głównie na pożyczonym kapitale bankowym i prywatnym;

Październik 2007 podjęcie decyzji o utworzeniu na terenie Chin organizacji mającej wspomagać dział zakupów w pozyskiwaniu wiarygodnych dostawców;

Początek 2008 roku Piotr Chrobak zakłada spółkę Chengdi Co. Ltd z siedzibą w Hong Kong mającą objąć udziały w Chengdi Trade z siedzibą w Shenzen;

Kwiecień 2008 roku rozpoczyna działalność spółka w Shenzen, w tym czasie w Polsce budowane są struktury do szybkiego rozwoju, niestety kłopoty z pozyskaniem kapitału skutecznie ograniczają możliwości rozwoju firmy; w tym czasie podejmowane są działania mające na celu pozyskanie inwestora finansowego, który dokapitalizując spółkę pozwoli na dynamiczny rozwój;

2009 dzięki pozyskaniu środków dłużnych wprowadzono nowe grupy towarowe do oferty co potwierdziło potencjał wzrostowy firmy. Dzięki dużej determinacji Piotra Chrobaka - Prezesa i jednocześnie jedynego udziałowca POLTRONIC Sp. z o.o. udało się porozumieć z inwestorem finansowym, którego skutkiem jest zawiązanie spółki akcyjnej mającej na celu ekspansję rynkową.

Zgodnie z § 3 Umowy Spółki, przedmiotem jej działalności jest:

- 1) Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego;
- 2) Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego;
- 3) Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;
- 4) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;
- 5) Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;
- 6) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych,
- 7) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych;
- 8) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- 9) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach;

POLTRONIC SA

- 10) Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 11) Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 12) Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 13) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 14) Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarków i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 15) Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 16) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
- 17) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;
- 18) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;
- 19) Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku;
- 20) Naprawa i konserwacja urządzeń gospodarstwa domowego oraz sprzętu użytku domowego i ogrodniczego;
- 21) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego;
- 22) Naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;
- 23) Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);
- 24) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 25) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- 26) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowanej;
- 27) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana;
- 28) Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych;
- 29) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych;
- 30) Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego;
- 31) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;
- 32) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych;
- 33) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;
- 34) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
- 35) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;

4.6 Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Statut obliguje do przelewania co najmniej 8% czystego zysku rocznego do czasu osiągnięcia przez kapitał zapasowy wartości 1/3 kapitału zakładowego,
- c) inne kapitały rezerwowe i fundusze celowe określone przez Walne Zgromadzenie.

POLTRONIC SA

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 2.727.273 zł i dzieli się w następujący sposób:

- a) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- b) 1.227.273 akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 0000001 do 1227273, o wartości nominalnej 1,00 zł każda;

W przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta będzie wynosił 3.000.000 zł i dzielił się w następujący sposób:

- a) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 0000001 do 1500000, o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- b) 1.227.273 akcji zwykłych imiennych serii B o numerach od 0000001 do 1227273, o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- c) 272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 0272727, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji, bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- ✓ Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- ✓ Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- ✓ Zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- ✓ Zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Kapitał własny Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2010
<i>Kapitał (Fundusz) własny</i>	2.255,68
Kapitał (Fundusz) podstawowy	2.727,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00
Kapitał (Fundusz) zapasowy	0,00
Kapitał (Fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(0,00)
Zysk (strata) netto	(471,32)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00

Źródło: Emitent

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości. Za aport wniesiony do Spółki z dniem 04 stycznia 2010 roku objęte zostały akcje serii B, natomiast akcje serii A zostały opłacone gotówką.

POLTRONIC SA

4.8 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Emitent nie emitował dotychczas obligacji zamiennych na akcje ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji.

4.9 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które na - podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności dokumentu informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje możliwości podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, a w związku z tym nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do podwyższania kapitału w ramach kapitału docelowego.

4.10 Rynki instrumentów finansowych na których były lub są notowane instrumenty finansowe emitenta (bądź wystawiane z tym kwity depozytowe)

Instrumenty finansowe Emitenta dotychczas nie były i nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku papierów wartościowych. Emitent również nie wystawił kwitów depozytowych.

4.11 Powiązania organizacyjne lub kapitałowe emitenta (nazwa, forma prawna, siedziba, przedmiot działalności, i udział emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów)

Jednym z akcjonariuszy Emitenta jest Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.), która posiada 44,9% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. 99,6% udziałów w spółce Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) posiada Piotr Chrobak aktualny Prezes Zarządu Emitenta. Piotr Chrobak osobiście posiada udział w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki nie przekraczający 5%.

W przypadku zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C udział Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) zmniejszy się do 40,79% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta jest akcjonariuszem Spółki i posiada 51,8% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. W przypadku zarejestrowania przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C udział Pana Jarosława Leszczyszyn ulegnie obniżeniu do poziomu 47,1%.

POLTRONIC SA

Akcjonariusze, Jarosław Leszczyszyn oraz spółka Sino Investment Sp. z o.o. podpisali umowę typu lock-up dla posiadanych akcji odpowiednio serii A i serii B na okres 12 miesięcy od dnia 21 czerwca 2010 roku.

Członek Rady Nadzorczej Pan Marek Kołodziejski jest akcjonariuszem Spółki i posiada mniej niż 5% udział w kapitale zakładowym oraz głosach na walnym zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Prezes Zarządu Autoryzowanego Doradcy Corvus Corporate Finance Sp. z o.o. jest akcjonariuszem Spółki, który posiada akcje w ilości nie przekraczającej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Emitent jest właścicielem 100% udziałów w Chengdi Co. Ltd. z siedzibą w Hong Kongu. Chengdi Co. Ltd. z siedzibą w Hong Kong jest właścicielem 100% udziałów w Chengdi Trade Co. Ltd. z siedzibą w Shenzhen (Chiny).

Natomiast spółka Chengdi Trade Co. Ltd z siedzibą w Shenzhen, w Chinach o kapitale zakładowym 500.000 RMB ma za zadanie wyszukiwanie dostawców, sprawdzanie ich wiarygodności, jakości produkcji, negocjowania warunków dostaw. Kontrola jakości odbywa się w czasie produkcji dla POLTRONIC S.A. oraz przed wysyłką do Polski.

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem nie występują żadne inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub personalne o istotnym wpływie na działalność Spółki, pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład organów Autoryzowanego Doradcy.

4.12 Produkty, usługi i towary wytwarzane przez emitenta (określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach grupy kapitałowej i emitenta z podziałem na segmenty)

Charakterystyka działalności

W związku z faktem, iż Emitent przejął działalność spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Emitent uznaje, iż model działalności oraz realizowane w przeszłości wyniki spółki Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z POLTRONIC Sp. z o.o.) będą właściwie prezentować i tłumaczyć specyfikę działalności Emitenta.

Podstawową działalnością Spółki Poltronic S.A. jest obrót szerokim asortymentem z zakresu elektroniki, polegający na imporcie, dystrybucji oraz dostarczaniu wartości dodanej w postaci wiedzy katalogowej i wsparcia informacyjnego. W ofercie znajdują się zarówno komponenty elektroniczne (elementy elektroniczne używane do produkcji oraz serwisowania urządzeń elektronicznych), jak i produkty z grupy elektroniki konsumenckiej. Oferta skierowana jest do odbiorców hurtowych i detalicznych.

Rodzaje oferowanych produktów

Spółka generuje przychody na następujących rynkach:

- ✓ części zamiennych do urządzeń elektronicznych,
- ✓ komponentów elektronicznych służących do produkcji,
- ✓ produktów konsumenckich,
- ✓ źródeł światła LED
- ✓ przenośnych źródeł energii elektrycznej.

POLTRONIC SA

W wolumenie przychodów dominującą część stanowi sprzedaż źródeł światła LED oraz przenośnych źródeł energii elektrycznej. Pozostałe źródła przychodów stanowi dystrybucja części i komponentów elektronicznych oraz towarów konsumenckich takich jak kable połączeniowe, wtyki, baterie, piloty itp.

Dominujące grupy towarowe w większości są sprzedawane resellerom, czyli firmom zajmujących się ich dalszą odsprzedażą, zaś mniejsza część jest kupowana bezpośrednio przez ostatecznych użytkowników. W przypadku części elektronicznych dedykowanych sektorowi przemysłowemu, głównymi odbiorcami są niewielcy producenci podzespołów i urządzeń elektronicznych. Towary konsumenckie w większości sprzedawane są resellerom.

Aktualnie głównym geograficznym obszarem działania jest terytorium Polski, gdzie generowane jest 80% sprzedaży, ale dzięki wdrożeniu rozwiązania e-commerce w postaci sklepu internetowego dostępnego w kilku popularnych językach, oraz prowadzonej zaawansowanej sprzedaży aktywnej ze wsparciem ze strony programu informatycznego CRM i kampanii marketingowych, istotnie rośnie znaczenie eksportu, zarówno wewnątrzunijnego, jak i poza obszar UE.

Grupy produktowe

Akumulatory i baterie - Stosowane w zasilaczach awaryjnych UPS, centralkach alarmowych, kasach fiskalnych, centralach telefonicznych oraz skuterach - akumulatory żelowe, akumulatory żelowe HPG, akumulatory konsumenckie, ładowarki do akumulatorów,

Optoelektronika - LED-y świecące światłem widzialnym znajdują zastosowanie w podawaniu stanów pracy urządzenia np. włączenie, wyłączenie, poziom energii w bateriach, poziom paliwa w zbiorniku samochodowym. Oprócz tego stosowane są w aparaturze pomiarowej, we wskaźnikach (tzw. linijkach diodowych), klawiaturach zamków szyfrowych lub też jako elementy podświetlające skalę przyrządu pomiarowego - diody LED, taśmy LED, żarówki LED, wyświetlacze LED, akcesoria LED,

Układy scalone - Stanowią elementy elektroniki stosowanej w urządzeniach elektronicznych odpowiadających za sterowanie, pamięć oraz miniaturyzację urządzeń,

Piloty - dedykowane, uniwersalne,

AV - kable połączeniowe, przedłużacze, konektory, przejściówki, złącza, przełączniki, rozgałęźniki,

Tranzystory - bipolarne, unipolarne, pozostałe,

Przewody - głośnikowe, koncentryczne, UTP,

Akcesoria IT - akcesoria komputerowe, nośniki danych, telefony VOIP,

Podzespoły elektroniczne - bezpieczniki, transformatory sieciowe, powielacze WN, fonie, głowice audio/video, elementy indukcyjne, inwertery LCD, kondensatory, mostki prostownicze, odbiorniki podczerwieni, pozystory PTC, przekaźniki, kontaktrony, rezonatory, triaki, diaki, tyrystory, warystory,

Lasery - Urządzenia optyczne służące do odczytu sygnału postaci cyfrowej zapisanej na nośniku optycznym CD/ DVD - CD, DVD, taśmy połączeniowe,

Sprzęt serwisowy i akcesoria - chemia dla elektroniki, mierniki, płytki drukowane, sprzęt lutowniczy, testery,

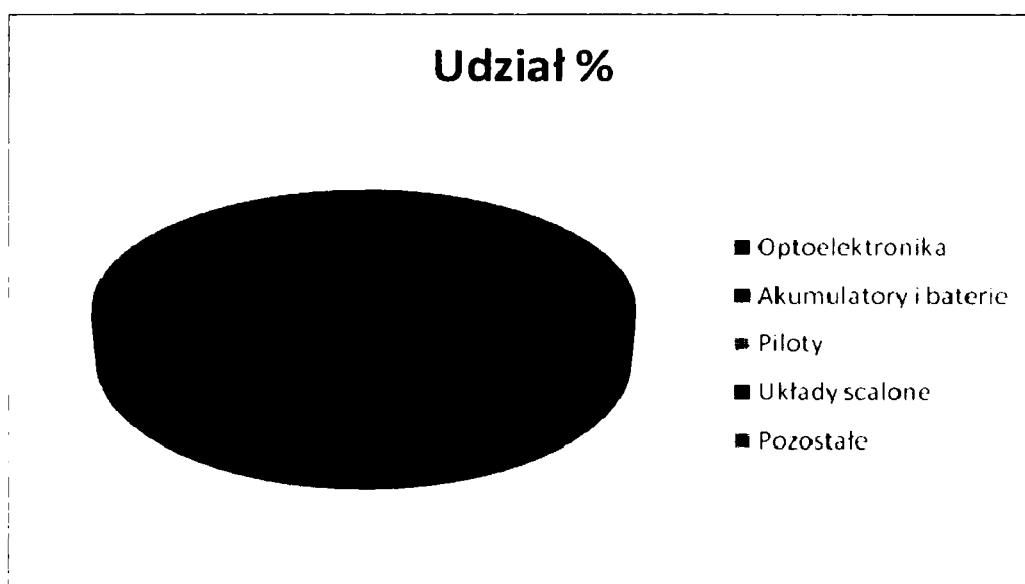
POLTRONIC SA

Trafopowielacze - stosowane w odbiornikach telewizyjnych kineskopowych do zasilania siatki pierwszej i drugiej oraz anody kineskopu.

Struktura przychodów wg głównych grup towarowych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2010	Udział %
Optoelektronika	1 304	37%
Akumulatory i baterie	726	21%
Piloty	273	8%
Układy scalone	224	6%
Pozostałe	980	28%

Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Model biznesu

Istotą modelu biznesowego Emitenta jest dystrybucja po atrakcyjnych cenach towarów najwyższej jakości z szerokiego zakresu elektroniki. Emitent jest bezpośrednim importerem tych towarów. W tym celu został stworzony dział sprzedaży, w którym zespół handlowców drogą telefoniczną i internetową służy radą oraz obszerną wiedzą na temat produktów będących w ofercie. Ponadto zespół mobilnych handlowców dociera z ofertą do klientów na terenie całej Polski.

Spółka buduje swoją przewagę konkurencyjną poprzez dostarczanie klientom fachowej wiedzy na temat wykorzystania oferowanych podzespołów i pojawiających się na rynku nowości oraz stosowanych rozwiązań, a także korzystanie z zaawansowanej informatycznie struktury organizacyjnej, umożliwiającej obsługę klientów w systemie 24/7.

W celu zagwarantowania najwyższej jakości oferowanych towarów z jednej strony i atrakcyjnych cen z drugiej w procesie zakupów wykorzystywana jest spółka zależna w Chinach (90% towarów produkowana jest w Chinach), w której lokalni pracownicy mają za zadanie wyszukiwanie dostawców oraz spełniających wysokie kryteria dotyczące jakości.

POLTRONIC SA

Główni konkurenci

Rynek dystrybutorów z zakresu szeroko rozumianej elektroniki w Polsce charakteryzuje się rozdrobnieniem i w porównaniu z innymi krajami działa na nim relatywnie duża liczba firm. Emitent konkuruje na:

- rynku konsumenckim z Lechpołem, Prolechem, Lamexem czy Nedisem,
- rynku odbiorców serwisowych z Cybortechem, NORTH.PL, ASWO, HUMA,
- rynku zaopatrzenia przemysłu z TME, Micros, Meditronik, Elhurt.

Konkurencja

Rynek dystrybutorów komponentów elektronicznych w Polsce charakteryzuje się rozdrobnieniem i, w porównaniu z krajami Europy Zachodniej, działa na nim relatywnie duża liczba firm (około 50 podmiotów polskich i około 30 firm zagranicznych).

W kraju konkurentów Emitenta podzielić należy na trzy grupy, w zależności od segmentu na którym działają.

Rynek konsumencki

- ✓ **Lechpol** firma o kilkunastoletniej tradycji, zajmuje się bezpośrednim importem oraz dystrybucją części i podzespołów elektronicznych. Prowadzi wyłącznie sprzedaż hurtową zaopatrując hurtownie elektroniczne i elektryczne oraz sklepy i serwisy na terenie kraju.
- ✓ **Prolech** jest drugą, obok Lechpola, firmą z Garwolina. Specjalizuje się głównie w zaopatrzeniu sklepów, hurtowni, pośredników handlowych oraz zakładów naprawczych w części i podzespoły elektroniczne oraz osprzęt RTV, audio-video i car-audio.
- ✓ **Lamex** ma także siedzibę w Garwolinie i jest generalnym dystrybutorem w Polsce marek takich jak Lexton, LTC i ADS. Oprócz tego w ofercie ma produkty uznanych, światowych marek, np. Sony, Kenwood, JVC czy Panasonic.
- ✓ **Nedis** to przedsiębiorstwo o blisko 30-letniej historii, mające siedzibę w Holandii. Notuje roczne przychody w wysokości kilkuset milionów dolarów. W Polsce nie prowadzi sprzedaży bezpośredniej, natomiast stanowi bezpośrednią konkurencję Poltronic na rynkach zagranicznych.

Rynek odbiorców serwisowych

- ✓ **Cybortech** - firma z siedzibą w Bierutowie zajmuje się od 1995 roku zaopatrzeniem serwisów naprawczych urządzeń elektronicznych. Prowadzona w formie jednoosobowej działalności gospodarczej, bezpośrednia konkurencja Poltronic na rynku części elektronicznych dla serwisów naprawczych
- ✓ **NORTH.PL** firma z siedzibą w Koszalinie, w głównej mierze prowadzi sprzedaż za pomocą sklepu internetowego. Dostawca części zamiennych do sprzętu RTV, AGD oraz akcesoriów do sprzętu domowego. Franczyzobiorca ASWO.
- ✓ **ASWO** to przedsiębiorstwo założone w Niemczech w 1974 roku. Obecnie posiada przedstawicielstwa franczyzowe w 24 krajach oraz cztery firmy-córki. Stanowi bezpośrednią konkurencję Poltronic na rynkach zagranicznych.
- ✓ **HUMA** to bezpośredni importier podzespołów do sprzętu audio i video. Działa na rynku od 1990 roku na i prowadzi wyłącznie sprzedaż hurtową - na export oraz do sklepów i firm handlowych działających na terenie całego kraju.

Rynek zaopatrzenia przemysłu

- ✓ **TME** jest powstałą w 1990 roku firmą z Łodzi, zajmująca się dystrybucją różnego typu komponentów elektronicznych. W 2006 roku zarejestrowała ona przychody na poziomie 71,3 mln zł i zysk netto na poziomie 10 mln zł. W kolejnym roku jej przychody wzrosły o blisko

POLTRONIC SA

40% do poziomu 98 mln PLN, zaś dynamika zysku netto wyniosła ponad 50% (wzrost do 12,25 mln PLN).

- ✓ **Micros** to firma z Krakowa. Specjalizuje się w dostawach elementów elektronicznych do produkcji oraz do serwisu urządzeń elektronicznych
- ✓ **Meditronik Sp. z o.o.** istnieje od 1988 r. i ma siedzibę w Warszawie. Zajmuje się bezpośrednim importem części elektronicznych i komputerowych. W ofercie ma produkty firm takich jak Belden, Acome, Transition Networks, Linksys, Philips, NSC, SGS, czy Motorola.
- ✓ **Elhurt** to hurtowy dystrybutor części elektronicznych wchodzący w skład Grupy Elhurt (oprócz Elhurtu w Grupie są Infoel - autoryzowanym dystrybutorem angielskiej firmy RS COMPONENTS oraz Interfis - dystrybutor urządzeń fiskalnych). Firma istnieje od 18 lat i należy do ścisłej czołówki polskich firm dystrybuujących części elektroniczne.

Dostawcy produktów

Rynek na którym funkcjonuje Poltronic charakteryzuje się obecnością wielu alternatywnych, konkurujących ze sobą dostawców. Sytuacja taka jest niezwykle komfortowa dla Spółki, gdyż minimalizuje ryzyko uzależnienia od jednego lub kilku dostawców. Dowolność współpracy z określonym producentem ograniczona jest tylko i wyłącznie lokalizacją geograficzną oraz przyjętymi zasadami biznesowymi.

Prawie cały oferowany przez Poltronic asortyment pochodzi z importu, zaś jego główne kierunki to kraje azjatyckie – szczególnie Singapur i Chiny. W Singapurze działa główna giełda półprzewodników, na której poprzez współpracującym ze Spółką lokalnym podmiotem, dokonywane są bezpośrednie zakupy. Po stronie sprzedawców w handlu na w/w giełdzie uczestniczy na bieżąco około 100 firm oferujących elektroniczne układy scalone. W początkowej fazie działalności spółki, której przedmiot działalności został przejęty przez Emitenta, Prezes Zarządu Pan Piotr Chrobak bezpośrednio uczestniczył w kompletowaniu dostaw poprzez comiesięczne, trwające około tygodnia wizyty w Singapurze. Wizyty w Azji pozwoliły nabyć Prezesowi Zarządu wyjątkowego doświadczenia i dogłębnie poznać specyfikę handlu na Dalekim Wschodzie.

W latach 1999 – 2001 Poltronic miał na miejscu w Singapurze swoich pracowników odpowiedzialnych za organizację zakupów i dostaw, zaś w 2002 roku nawiązana została współpraca z lokalną firmą, która w imieniu Spółki dokonuje zakupów i jest odpowiedzialna za jakość oraz organizację wysyłki do Polski. Taka forma przeprowadzania procesów zakupowych została uznana za najbardziej efektywną.

Dominujące miejsce dokonywania zakupów to Chiny, gdzie Poltronic zaopatruje się we wszystkie grupy towarowe. Rynek półprzewodników w Chinach funkcjonuje w podobny sposób jak w Singapurze, zaś duże giełdy komponentów znajdują się w Shenzhen i Guangzhou, gdzie swoje siedziby mają działy zakupów wszystkich liczących się na rynku urządzeń elektronicznych firm, takich jak np. Philips, Samsung, czy LG. W Chinach za pośrednictwem spółki z Hongkongu w 2008 roku, Emitent utworzył własną spółkę zakupową.

Towary inne niż półprzewodniki, a w szczególności główne grupy towarowe takie jak: taśmy LED czy akumulatory żelowe kupowane są bezpośrednio w fabrykach w Chinach. W celu dywersyfikacji źródeł zaopatrzenia, firma zawsze współpracuje z kilkoma dostawcami tej samej grupy towarowej.

Pozostały, marginalny asortyment stanowią towary produkowane w Polsce, a także te, które Spółka rozpoczyna testowo kupować na terenie Polski w celu dalszej odsprzedaży, przed

POLTRONIC SA

podjęciem decyzji o imporcie własnym. Dzięki temu dokładnie zostają zbadane ceny transakcyjne oraz rynek dostawców i odbiorców.

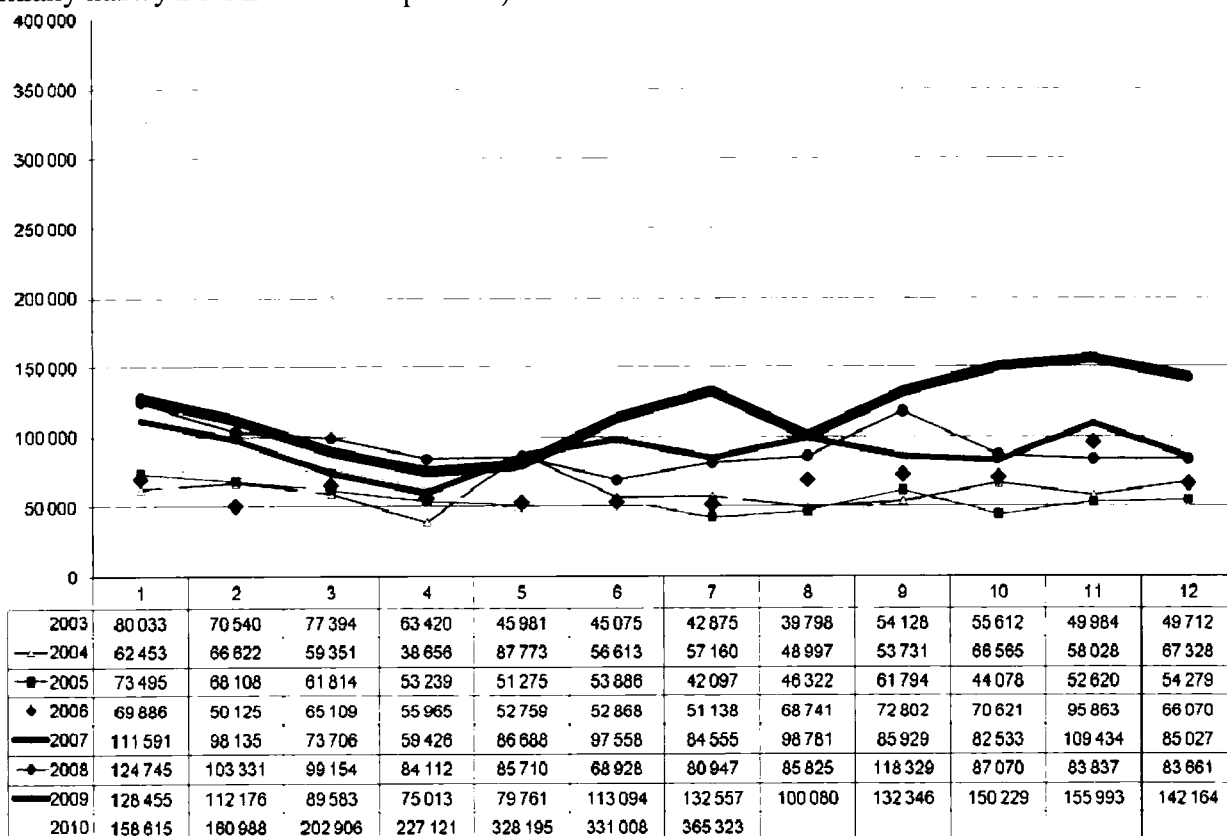
Poltronic jest największym dystrybutorem na terenie Polski włoskiego producenta pilotów telewizyjnych firmy GBS z Rzymu.

Na przestrzeni ostatnich kilku lat w strukturze dostaw Poltronic można zaobserwować istotne zmiany. Przede wszystkim doszło do stopniowej marginalizacji udziału importu z Singapuru – spadek z 37,6% w 2006 roku, do 5,5% w roku 2009. W dużej mierze wynika to z rosnącej roli Chin jako rynku zaopatrzenia – w 2007 roku z kraju tego pochodziła niespełna 1/5 dostaw, podczas gdy w roku bieżącym jest to już ponad 4/5. Udział polskich dostawców w latach 2006-2007 charakteryzował się względną stabilnością i odpowiadał za około 40% dostaw, w 2009 roku jednak spadł do 25%, zaś w roku bieżącym został zmarginalizowany i stanowi już jedynie 8,5. Import z Włoch, poza istotnym odchyleniem w roku 2007, cechuje się udziałem na poziomie kilku procent.

Przewagi konkurencyjne

- ✓ Kapitał ludzki, jego wiedza i doświadczenie,
- ✓ Poziom relacji z klientami,
- ✓ System informatyczny klasy ERP pozwalający na wielowymiarowe analizy,
- ✓ Spółka zakupowa na terenie Chin w Shenzhen pozwalająca dotrzeć do bezpośrednich producentów (np. nie posługujących się językiem angielskim) z pominięciem agentów posiadających licencje eksportowe oraz kontrolować przed wysłaniem jakość towarów.

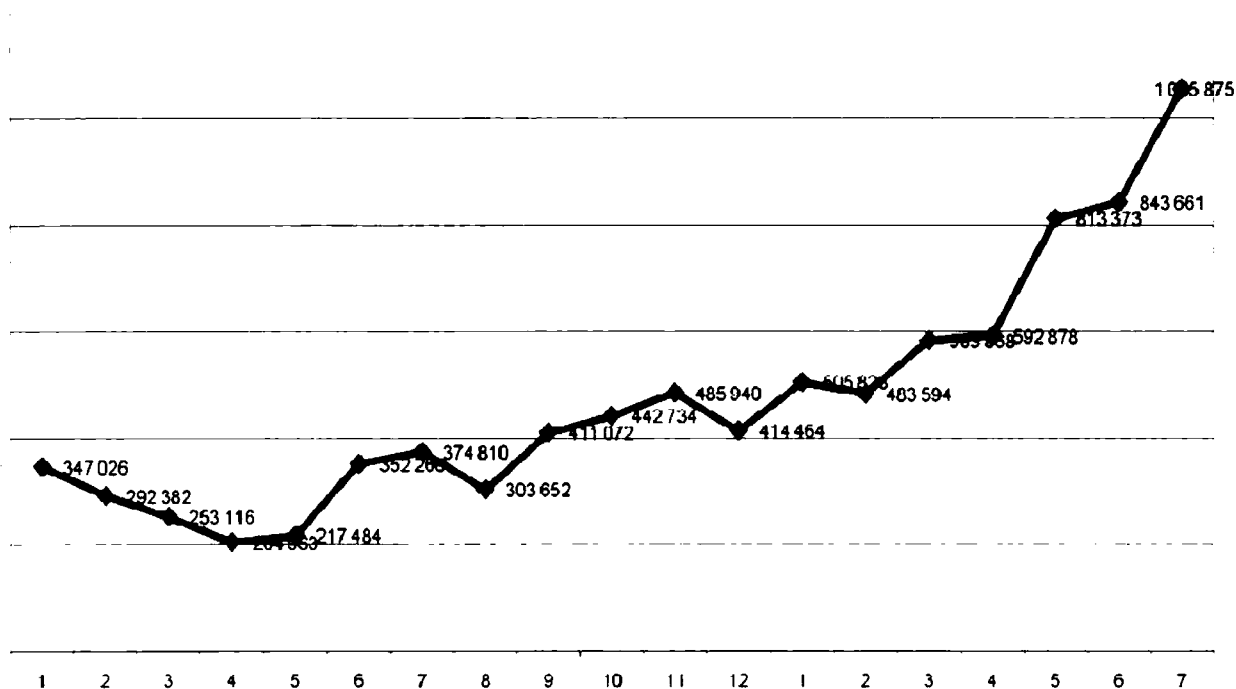
Marża handlowa wydzielonej części przedsiębiorstwa Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z POLTRONIC Sp. z o.o.) oraz marża w POLTRONIC SA.



Źródło: Emitent

POLTRONIC SA

Przychód Sino Investment Sp. z o.o. w 2009 r. (w trakcie zmiany nazwy z POLTRONIC Sp. z o.o.) oraz POLTRONIC SA w 2010 r.



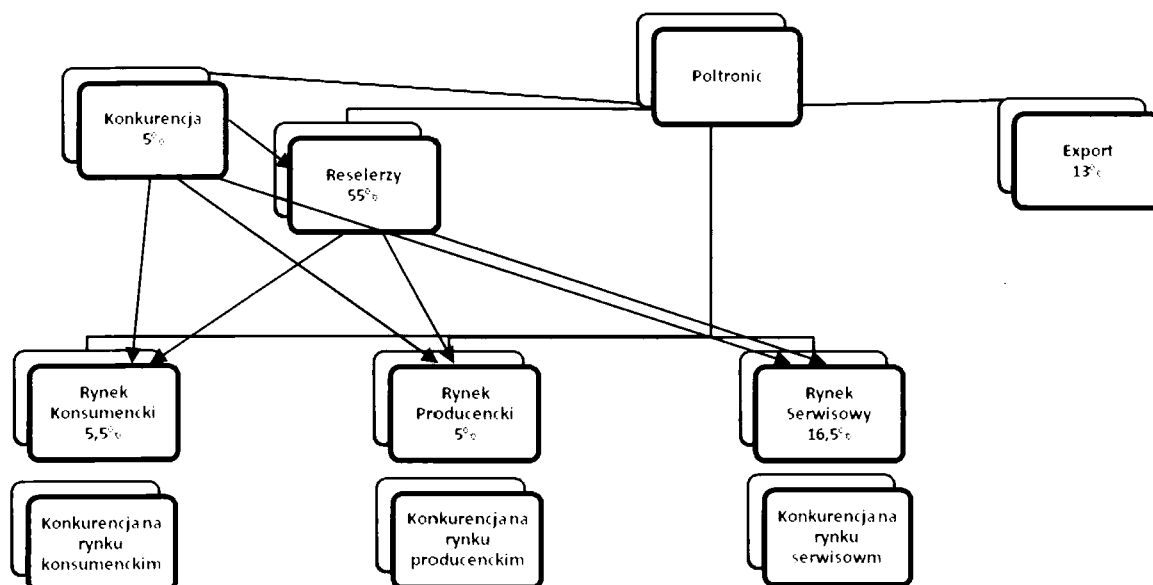
Źródło: Emitent

Otoczenie rynkowe Emitenta

Polski rynek dystrybutorów charakteryzuje znaczne rozdrobnienie. Brak jest dominującego podmiotu. Często dystrybutorzy konkurują tylko na konkretnym rynku lub w poszczególnych grupach towarowych.

Poniżej przedstawiono miejsce Spółki na rynku, biorąc pod uwagę konkurentów oraz odbiorców. Jak widać sytuacja jest dość złożona – bardzo często odbiorcy Spółki stanowią bezpośrednią konkurencję przy sprzedaży produktów do odbiorców finalnych. Przykładowo, resellerzy, rywalizują z nią we wszystkich segmentach rynkowych, do których zaliczamy konsumentów, producentów oraz serwisantów.

POLTRONIC SA



Źródło: Emitent

W światowym rynku elektronicznym widoczny jest trend bardzo szybkiej elektronizacji wielu produktów. Duży postęp techniczny powoduje skracanie cyklu życia produktu. Zdaniem Spółki rynek na którym funkcjonuje, będzie się rozwijał a czynnikiem determinującym sukces w branży dystrybutorów może być szerokość oferty, dostępność produktów, a także szybkość dostaw. Obserwuje się oczekiwania do ciągłego obniżania cen co powoduje, że istotnym staje się ciągle poszukiwanie dostawców oferujących towary o określonej jakości w coraz niższych cenach. Dlatego Emitent i konkurencja zaopatrują się w produkty na rynku azjatyckim głównie w Chinach. Taki model zaopatrzenia charakteryzuje się kilkoma istotnymi elementami:

- ✓ odległość rynków zaopatrzenia i zbytu. Od złożenia zamówienia do wprowadzenia towaru w europejski obszar celny mija od 2 do 3 miesięcy przy wykorzystaniu frachtu morskiego. Co oznacza, że w dniu dzisiejszym zamawiane jest asortyment, który będzie sprzedawany głównie IV kwartale bieżącego roku. Można skrócić czas dostaw wykorzystując transport powietrzny, ale w dużym tempie wtedy rosną koszty zakupu.
- ✓ specyficzne warunki działania na rynku chińskim. Inna mentalność, kultura życia, postrzegania świata może prowadzić do nieporozumień mających wpływ na terminowość i jakość dostaw.
- ✓ zależność od polityki chińskiego rządu wobec yuana. Aktualnie jest on sztucznie zaniżany co powoduje że Chiny są największym na świecie eksporterem różnych dóbr. Odnotowuje się coraz większy nacisk Stanów Zjednoczonych oraz krajów europejskich na dewaluację yuana w celu zmniejszenia dysproporcji w wymianie handlowej. Może to spowodować wzrost kosztów importu produktów. Należy zaznaczyć, że ten sam problem dotyczył będzie wszystkich podmiotów działających w tym modelu biznesowym.
- ✓ wahania kursu dolara jako głównej waluty rozliczeniowej z dostawcami chińskimi mają wpływ na osiągnięte przez podmioty wyniki finansowe. Z tym, że do tego czasu niekorzystne wahania kursu były w całości przenoszone na wzrost cen produktów. Spółka aktualnie rozważa przejście na dolar hongkoński jako walutę rozliczeniową, co powinno zmniejszyć narażenie na niekorzystne skutki wahania kursu dolara amerykańskiego.

Rynek elektroniczny

Światowy rynek elektroniczny charakteryzuje się silnymi tendencjami do globalizacji produkcji i konsolidacji producentów. Ponadto widoczny jest trend bardzo szybkiej elektronizacji wielu

POLTRONIC SA

produktów i przeprowadzania dużego postępu technicznego, co z kolei rzutuje na skracanie się cyklu życia produktów oraz na malejące ceny (mimo wzrostu funkcjonalności). Tak szybkie zmiany oraz fakt postępowania liberalizacji handlu na świecie, powodują, iż rynek elektroniczny ewoluje bardzo dynamicznie i następuje na nim coraz większa rotacja produktów.

Rynek komponentów elektronicznych

Analizując rynek komponentów elektronicznych, należy brać pod uwagę wartość rynku elektronicznego w całości (tzw. TAM, czyli Total Available Market) i rynku dystrybucji komponentów elektronicznych (tzw. DTAM, czyli Distribution Total Available Market). DTAM, w zależności od kraju stanowi od kilku do kilkunastu procent wartości TAM. Przykładowo, na największym europejskim rynku, czyli w Niemczech, TAM to ok. 22 mld EUR, zaś DTAM nieco ponad 4 mld EUR, w przypadku Wielkiej Brytanii jest to odpowiednio ok. 7 mld EUR i niespełna 2 mld EUR, zaś Francji ok. 6 mld EUR i niespełna 1 mld EUR.

Na rynku komponentów elektronicznych obserwuje się następujące tendencje:

- ✓ Dobiegający końca okres dominacji na rynku komponentów o niskiej jakości i cenie,
- ✓ Częste oferowanie dodatkowych usług przy sprzedaży (np. montaż elektroniczny, szkolenia),
- ✓ Budowanie długofalowych relacji pomiędzy dystrybutorami a odbiorcami,
- ✓ Wzrost znaczenia systemu brokerskiego przy sprzedaży,
- ✓ Uruchamianie sprzedaży detalicznej,
- ✓ Coraz szersze wykorzystanie Internetu.

Rynek dystrybucji komponentów elektronicznych, czyli ten na którym bezpośrednio działa Spółka, charakteryzuje się relatywnie wysokimi barierami wejścia, które wiążą się z m.in.:

- ✓ Koniecznością posiadania unikalnej wiedzy oraz kontaktów związanych z importem komponentów z Dalekiego Wschodu (m.in. Chiny, Singapur),
- ✓ Koniecznością posiadania zaawansowanej wiedzy technicznej o sprzedawanych produktach, nadążającej za zmieniającymi się technologiami,
- ✓ Szybkimi zmianami w technologiach, skracającymi się cyklami życia produktów oraz potrzebą posiadania wysoce specjalistycznej wiedzy z zakresu elektroniki, co implikuje posiadanie wysoko wykwalifikowanego zespołu,
- ✓ Dużymi kosztami stałymi związanymi z działalnością importową na dużą skalę, co powoduje, iż osiągnięcie progu rentowności wymaga wielomilionowych obrotów,
- ✓ Koniecznością wypracowania marki, jako dystrybutora oraz zdobycia uznania i zaufania Klientów, którzy stanowią zamkniętą grupę specjalistów.

Ze względu na przeznaczenie sprzedawanych elementów elektronicznych, można wyodrębnić 3 składowe rynki, na którym operuje Poltronic i wyróżnić rynek komponentów elektronicznych do produkcji, rynek komponentów elektronicznych do serwisu urządzeń oraz rynek konsumencki.

Rynek komponentów elektronicznych do serwisu urządzeń

Jest to rynek części zamiennych do urządzeń elektronicznych. W Polsce, według danych GUS, danych międzynarodowych oraz innych ogólnodostępnych danych znajduje się około 14.000 działających warsztatów zajmujących się naprawą urządzeń elektronicznych. Są to warsztaty naprawiające zarówno elektronikę domowego użytku taką jak odbiorniki telewizyjne (kineskopowe, LCD, plazmowe, projektory), radia, amplitunery, odtwarzacze CD i DVD, sprzęt komputerowy (monitory, zasilacze, płyty główne, drukarki, skanery itd.), jak również automatykę przemysłową oraz wszelakie inne urządzenia posiadające części elektroniczne: kserokopiarki, sterowniki silników, sterowniki oświetlenia, zasilacze.

POLTRONIC SA

Segment części zamiennych charakteryzuje się bardzo dużym rozdrobnieniem oraz niską świadomością biznesową działających na nim podmiotów. Firma Poltronic jest największym podmiotem operującym na tym rynku. Prognozy dotyczące rozwoju tego segmentu są perspektywiczne, gdyż w chwili obecnej Europa jest bardzo dużym rynkiem części zamiennych do odbiorników TV. Na starym kontynencie znajduje się 870 mln konsumentów, zaś rocznie sprzedaje się 40 mln nowych odbiorników telewizyjnych, a statystyki wskazują na 1% roczną awaryjność urządzeń. Prognozy Instytutu Rynku Elektronicznego wskazują, iż w 2010 sprzeda się w Europie 45 mln odbiorników LCD, co oznacza, iż statystycznie blisko 500.000 z nich ulegnie awarii.

Rynek konsumencki

W czwartym kwartale 2008 roku dynamika wzrostu wartości polskiego rynku dóbr trwałego użytku była słabsza niż w poprzednich kwartałach, ale nadal charakteryzowała się trendem wznoszącym. Całkowita wartość rynku urządzeń wyniosła w ostatnim kwartale 2008 roku 8,6 miliarda złotych, co oznacza niewielki wzrost o 0,7% w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W całym 2008 roku rynek elektroniki osiągnął wartość blisko 28,5 miliarda PLN. Dane obejmują sprzedaż sprzętu fotograficznego, RTV, dużego i małego AGD, IT, telekomunikacyjnego oraz sprzętu biurowego i materiałów eksploatacyjnych.

Grupy towarowe oferowane przez Spółkę na rynek konsumencki to drobny sprzęt elektroniczny oraz akcesoria, w dużej mierze produkty komplementarne wobec sprzętu RTV, jak np. kable, piloty, baterie, akumulatory, przewody, złącza itp.

Z punktu widzenia rozwoju Emitenta, bardzo istotnym segmentem rynku mogą stać się produkty oświetleniowe w technologii LED. Ze względu na decyzję podjętą przez Unię Europejską o wycofaniu z produkcji oświetlenia żarowego, z półek sklepowych zniknęły żarówki 100W, w tym roku o mocy 75 watów. W 2011 r. wycofane zostaną 60-watówki, a w 2012 r. wszystkie żarówki o mocy przekraczającej 25 watów (25-watówki i słabsze zostaną). Miejsce tradycyjnych żarówek z czasem zajmą bardziej energooszczędne źródła światła, takie jak świetlówki czy diody. Wycofanie ze sklepów tradycyjnych żarówek oznacza wyższe koszty dla użytkowników. Energooszczędne źródła światła są znacznie droższe, np. diodowa świetlówka kosztuje ok. 12-16 zł, podczas gdy żarówka ok. 1-2 zł. Jednak dioda świeci przez 6 lat, podczas gdy zwykła zaledwie kilka miesięcy. W ofercie Poltronic znajdują się różnorodne źródła oświetlenia opartego na diodach LED, a przychody generowane z ich sprzedaży bardzo dynamicznie rosną. W roku 2008 stanowiły 1,68% przychodów Spółki, w 2009 14,11% a 2010 37%

Rynek odbiorców producenckich

Sektor producentów elektronicznych, według klasyfikacji PKD, obejmuje głównie produkcję maszyn biurowych i komputerów (m.in. produkcję maszyn do pisania, maszyn do przetwarzania danych, maszyn liczących, kas fiskalnych, kopiarek, drukarek, faksów, serwerów, komputerów przenośnych i stacjonarnych) oraz produkcję sprzętu RTV i telekomunikacyjnego (m.in. produkcję komponentów elektronicznych, nadajników telewizyjnych i radiowych, aparatów telefonicznych dla telefonii stacjonarnej i ruchomej, central telefonicznych, odbiorników telewizyjnych i radiowych, sprzętu audio-video).

Oprócz, wyżej wymienionych, działalność sektora obejmuje produkcję m.in. aparatury rozdzielczej i kontrolnej energii elektrycznej, instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych i nawigacyjnych, sprzętu do sterowania procesami przemysłowymi. Jednak w/w działalność jedynie w niewielkim stopniu ma wpływ na ogólne wyniki sektora.

POLTRONIC SA

W Polsce jest zarejestrowanych 7.700 podmiotów produkujących urządzenia elektroniczne i wykorzystujących części oraz komponenty elektroniczne. Udział tego sektora w PKB wynosi około 1,8%, natomiast sprzedaż w sektorze elektronicznym stanowi około 2,7% sprzedaży w całym przemyśle. Przychody z działalności sektora są na poziomie 14 mld PLN.

Według danych Instytutu Rynku Elektronicznego w kraju w 2005 roku zużyto części elektronicznych na kwotę 4,9 mld zł. Duży zakłady produkcyjne takie jak LG, Philips poprzez swoje działy zakupów bezpośrednio zaopatrują się w części u producentów. Przez niezależnych dystrybutorów, takich jak Poltronic, obsługiwane jest 11% rynku, co wartościowo oznacza ok. 550 mln PLN rocznie i charakteryzuje się stałą tendencją wzrostową.

Docelowi odbiorcy

Zasadniczo klienci Emitenta dzielą się na pięć grup, wśród których wyróżnić możemy:

- ✓ Hurtowników oraz sklepy elektroniczne (tzw. resellerów), do których należą podmioty zarówno krajowe, jak i zagraniczne. Firmy te zakupiony od Poltronica w hurtowych ilościach towar sprzedają następnie mniejszym odbiorcom. W chwili obecnej, do stałych odbiorców Poltronic należy ponad 300 podmiotów polskich oraz około 120 zagranicznych.
- ✓ Producentów – czyli firmą zajmującą się produkcją wszelkiego rodzaju sprzętu, do którego użyte mogą zostać komponenty oferowane przez Poltronic. Łącznie jest to kilkadziesiąt firm, dokonujących najwyższych jednostkowych zakupów (700 PLN w 2008 r., 1300 PLN w 2009 r.).
- ✓ Serwisy RTV – do tej grupy należy około 1000 podmiotów, których podstawową działalnością jest naprawa sprzętu elektronicznego. Produkty dostarczane przez Poltronic używane są jako części zamienne do naprawianego sprzętu. W głównej mierze są to niewielkie, rzemieślnicze zakłady, w których oprócz właściciela pracuje maksymalnie kilka osób.
- ✓ Klientów detalicznych – są to klienci incydentalni, gdyż z reguły dokonując jednorazowego zakupu komponentu, którego w danym momencie potrzebują. Należą do nich zarówno osoby fizyczne, jak i przedsiębiorstwa. Ich liczba to kilka tysięcy.
- ✓ Pozostałych – są to głównie odbiorcy krajowi, bardzo często będący bezpośrednio konkurencją Poltronica, którzy aktualnie nie posiadają danego asortymentu w ofercie lub na magazynie.

Wśród grup odbiorców dominującą rolę odgrywają hurtownicy, generujących około 61% przychodów firmy. Kolejną grupą są producenci generujący ok. 11% przychodów. Jeszcze istotnymi ale ze spadającym udziałem w ogóle przychodów klientami Emitent są także serwisanci i detaliści odpowiedzialni aktualnie łącznie za około 9% przychodów. Zgodnie z założeniami, rozwój Emitenta ma następować poprzez marginalizację odbiorców detalicznych (w 2008r. 18%) i serwisantów (w 2008r. 17%), a nastawienie się na zwiększenie udziału w rynku producentów (w 2008r. 1,9%) i resellerów..

Wielkość zamówień

Spółka, w oparciu o wewnętrzne kryteria podziału, dokonuje klasyfikacji odbiorców ze względu na wielkość zamówień, wyróżniając sprzedaż hurtową, półhurtową i detaliczną. Na przestrzeni ostatnich lat wyraźnie widać zwiększenie się udziału odbiorców hurtowych oraz marginalizację detalistów. Spółka systematycznie zwiększa udział sprzedaży hurtowej w wolumenie przychodu, poprzez zwiększanie kwoty jednostkowej transakcji oraz rocznego przychodu na kontrahenta. Trend taki ma się utrzymać w przyszłości.

Kanały dystrybucji

Spółka obecnie prowadzi sprzedaż za pomocą trzech głównych kanałów, do których należą:

POLTRONIC SA

- telemarketing pasywny i aktywny - 80% przychodów (średnio od początku roku),
- mobilni przedstawiciele handlowi – 5%
- e-commerce - 15% przychodów,

Należy zwrócić uwagę na kanał dystrybucji w postaci mobilnych handlowców, który jest rozwijany od drugiego kwartału 2010 roku, a ich udział w sprzedaży w poprzednim miesiącu wyniósł już 10%.

Cele emisyjne Emitenta

Celami emisji akcji serii C Spółki Poltronic S.A. oraz wprowadzenia akcji serii A i serii C oraz PDA do akcji serii C do obrotu w systemie alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect jest pozyskanie kapitału niezbędnego do dalszego dynamicznego rozwoju Spółki i przeznaczenie środków z emisji prywatnej na zwiększenie kapitału obrotowego, co pozwoli na istotne zwiększenie zakupów i realizowanie większego wolumenu sprzedaży.

Strategia Emitenta

Jak dotychczas, poprzez uważne śledzenie trendów na rynku odbiorców oraz dostawców, spółka trafnie rozbudowuje swoją ofertę w nowych, szybko rosnących grupach towarowych. Dzięki znajomości branży oraz dynamice samego rynku, Emitent inwestuje w nowe, szybko rosnące grupy towarowe. Pozwala to generować znaczący wzrost na nowych rynkach, czego przykładem jest nowa grupa - taśmy LED. Zarząd szacuje, że Emitent jest aktualnie liderem w dystrybucji tej grupy towarowej na rynku polskim.

W przyszłości, ze względu na planowane wprowadzenie co najmniej kilkunastu nowych grup produktowych, struktura produktowa sprzedaży ulegnie dalszej dywersyfikacji, zaś najistotniejszym elementem oferty mają być akumulatory, w szczególności znajdujące coraz zastosowanie akumulatory żelowe. Istotnym źródłem przychodów, ze względu na zmiany o charakterze legislacyjnym, może być także oświetlenie LED.

Celem strategicznym firmy jest uzyskanie w ciągu 5 lat pozycji lidera w zakresie dystrybucji akumulatorów żelowych oraz produktów związanych z technologią LED.

Dynamiczny rozwój ma zapewnić pozyskanie nowych klientów na rynku krajowym i europejskim oraz wzrost sprzedaży obecnym kontrahentom poprzez ciągłe rozszerzanie oferty o nowe produkty w wiodących grupach towarowych.

Prognozy

W latach 2010-2011 Spółka nie zakłada wydatków inwestycyjnych w środki trwałe. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na zwiększenie wolumenu zakupów wiodących grup towarowych oraz na import nowych perspektywicznych asortymentów. Taka alokacja kapitału spowoduje zwiększenie sprzedaży oferowanych produktów i towarów. Poniżej przedstawiono prognozę na lata 2010 i 2011.

Poprawność prognoz została zweryfikowana badaniem biegłego rewidenta – spółkę RAL Zespół Dyplomowanych Biegłych, Księgowych, Rewidentów s.c., Jendrośka R., Dorosz A., Bicki S., ul. B. Chrobrego 17/13, 55-200 Oława, biegły rewident – Ryszard Jendrośka nr 6413.

Wybrane dane RZiS	2010	2011
Przychody ze sprzedaży	10 605 000	23 510 400
EBITDA	266 400	2 978 600
Zysk brutto ze sprzedaży	220 600	2 882 300

POLTRONIC SA

Zysk operacyjny	107 400	2 762 300
Zysk/strata netto	-248 900	2 033 300

Źródło: Emitent

4.13 Główne inwestycje na rynku krajowym i zagranicznym, za okres objęty sprawozdaniem finansowym

Na podstawie aktu zawiązania spółki akcyjnej z dnia 23 grudnia 2009 roku Emitent stał się właścicielem 100% udziałów w Chengdi Co. Ltd. z siedzibą w Hong Kongu. Chengdi Co. Ltd. z siedzibą w Hong Kong jest natomiast właścicielem 100% udziałów w Chengdi Trade Co. Ltd. z siedzibą w Shenzhen (Chiny).

Od dnia zawiązania Emitenta nie dokonywał on inwestycji na rynku krajowym i zagranicznym.

4.14 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest podmiotem postępowania upadłościowego, układowego lub likwidacyjnego.

4.15 Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym

W stosunku do Emitenta nie toczyły się i nie toczą się postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne. Ponadto Emitentowi nie są znane żadne przesłanki pozwalające stwierdzić, iż w najbliższej przyszłości Spółka może stać się podmiotem postępowania przed organami rządowymi.

4.16 Informacje na temat wszystkich innych postępowań wobec emitenta przed organami rządowymi, sądowymi bądź arbitrażowymi prowadzone w ciągu ostatnich 12 miesięcy

Emitent nie był i nie jest podmiotem postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych w od dnia zawiązania Spółki. Ponadto Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie uważa aby stał się podmiotem tych postępowań w najbliższej przyszłości.

4.17 Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

4.18 Zobowiązania pozabilansowe Emitenta oraz ich struktura w podziale czasowym i rodzajowym

Emitent nie posiada zobowiązań pozabilansowych.

4.19 Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Ze względu na fakt rozpoczęcia działalności Emitenta w styczniu 2010 roku w opinii Emitenta nie nastąpiły żadne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej w okresie prezentowanym niniejszym w Dokumencie Informacyjnym. Dodatkowo ze względu na fakt, iż Emitent odwołuje się do działalności spółki Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.) Emitent nie odnotował nietypowych okoliczności lub zdarzeń mających miejsce od dnia zawiązania Spółki, które mogłyby wpłynąć na specyfikę działalności przejętego przedsiębiorstwa.

4.20 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W okresie objętym danymi finansowymi prezentowanymi w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, a w szczególności wynikami za 2010 rok, nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz nie wystąpiły inne informacje istotne dla oceny danych finansowych.

4.21 W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

Zarząd Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Piotr Chrobak	Prezes Zarządu	04.01.2010	22.12.2014
Paweł Rochala	Członek Zarządu	01.06.2010	22.12.2014

Źródło: Emitent

Zgodnie z postanowieniami § 9 Statutu Zarząd Emitenta składa się z jednego lub większej ilości członków a jego kadencja trwa pięć lat.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Ponadto, zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa także liczbę członków Zarządu, z tym zastrzeżeniem, iż pierwszy Zarząd Emitenta został ustalony w Umowie zawiązania Spółki.

POLTRONIC SA

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta, to Zarząd pierwszej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 23 grudnia 2009 roku (to jest z dniem zawiązania spółkę akcyjną) i zakończy się z dniem 22 grudnia 2014 roku.

Zgromadzenie założycielskie w dniu 23 grudnia 2009 roku powołało na Prezesa Zarządu Pana Remigiusza Torbę. Na mocy Uchwały nr 3 Rady Nadzorczej z dnia 04 stycznia 2010 r. przyjęto rezygnację Pana Remigiusza Torby z funkcji Prezesa Zarządu oraz Uchwałą nr 4 z dnia 04 stycznia 2010 r. powołano na stanowisko Prezesa Zarządu Pana Piotra Chrobaka. Natomiast Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 01 czerwca 2010 r. Uchwałą nr 6 Rady Nadzorczej powołano na Członka Zarządu Pana Pawła Rochalę.

Aktualny Zarząd Emitenta jest dwuosobowy, a w jego skład wchodzi:

- Pan Piotr Chrobak – Prezes Zarządu,
- Pan Paweł Rochala – Członek Zarządu.

Piotr Chrobak – Prezes Zarządu

Założyciel, właściciel Sino Investment sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.). Nieprzerwanie od 1989 roku zaangażowany jest w prowadzenie własnych firm, poczynając od serwisu sprzętu RTV prowadzonego w latach 1989-1994. Kolejno w 1994 powołał on firmę Poltronic, a w latach 1999-2003 był zaangażowany w prowadzenie Poltronic.pl sp. z o.o. Internet Service Provider, spółki zajmującej się dostarczaniem usług internetowych, następnie sprzedanej z dużym sukcesem finansowym.

Ponadto w latach 2001-2002 Piotr Chrobak uczestniczył jako współzałożyciel w tworzeniu firmy Poltelkom zajmującej się importem akcesoriów GSM, przemianowanej następnie na TelForceOne i obecnie notowanej na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

W roku 2008 samodzielnie stworzył przedsiębiorstwo (spółkę z o.o.) na terenie Chin, z równoczesnym przeprowadzeniem procesu rejestracji Whole Owned Foreign Enterprise na terenie Chin, z inwestorem w postaci spółki zarejestrowanej wcześniej na terenie Hong Kongu. Taka struktura pozwoliła na stworzenie skutecznego mechanizmu dokonywania zakupów u chińskich producentów.

Pan Piotr Chrobak posiada wysokie kwalifikacje w zakresie efektywnego wdrażania struktur zarządczych w oparciu o nowoczesne systemy Enterprise Resource Planning, prowadzenia specjalistycznej działalności w środowisku międzynarodowym oraz praktyczną wiedzą z zakresu inżynierii finansowej.

Pan Piotr Chrobak z wykształcenia jest elektronikiem. W trakcie kariery zawodowej ukończył wiele szkoleń specjalistycznych, do których należą m.in. Finanse dla Menedżerów Niefinansistów, Przywództwo i Zarządzanie Zespołem, LMI Efektywność Własna, LMI Effective Personal Leadership, czy Proces Zarządzania Standardami. Jest także absolwentem Canadian International Management Institute oraz Członkiem Łoży Dolnośląskiej BCC.

POLTRONIC SA

Paweł Rochala – Członek Zarządu

Pan Paweł Rochala posiada ponad 14-letnie doświadczenie związane z obszarami sprzedaży, marketingu, rozwojem produktów, strategią, zarządzaniem (również dużymi) zespołami ludzi. Posiada rozległe doświadczenie z zakresu zarządzania zespołami, związany przede wszystkim z branżą teleinformatyczną. Odpowiedzialny za rozwijanie Spółki, posiada wysokie umiejętności interpersonalne oraz duże doświadczenie związane z budowaniem struktur firmy oraz przygotowywaniem, wdrażaniem i skuteczną realizacją strategii firmy. Magister ekonomii, ukończył techniczne studia podyplomowe oraz studia MBA. Posiada analityczny umysł, potrafi rozwiązywać problemy, zna język angielski.

Rada Nadzorcza Emitenta

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Jarosław Leszczyszyn	Przewodniczący Rady	23.12.2009	22.12.2014
Andrzej Just	Wiceprzewodniczący	23.12.2009	22.12.2014
Artur Gryckiewicz	Członek Rady	23.12.2009	22.12.2014
Sławomir Borkowski*	Członek Rady	20.06.2010	22.12.2014
Marek Kołodziejski*	Członek Rady	20.06.2010	22.12.2014

Źródło: Emitent

*Członkowie Rady Nadzorczej powołani w dniu 20 lipca 2010 roku, złożono wniosek do KRS o rejestrację zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Zgodnie z §10 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków powołanych na wspólną pięcioletnią kadencję.

Zgodnie z art. 369 § 4 k.s.h., w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 k.s.h. w związku z art. 386 § 2 k.s.h., mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza pierwszej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 23 grudnia 2009 r. (to jest z dniem zawiązania spółki akcyjnej) i zakończy się z dniem 22 grudnia 2014 r.

Aktualna Rada Nadzorcza Emitenta jest trzyosobowa, a w jej skład wchodzi:

- Pan Jarosław Leszczyszyn – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Artur Gryckiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Andrzej Just – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

W dniu 20 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, na którym podjęto uchwałę nr 2, będącą podstawą zmian w składzie Rady Nadzorczej. Na mocy powyższej uchwały skład Rady Nadzorczej został uzupełniony o dwóch członków Pana Sławomira Borkowskiego i Pana Marka Kołodziejskiego.

POLTRONIC SA

4.22 Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, na kapitał zakładowy Spółki składa się z 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł każda i 1.227.273 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA przed ofertą prywatną akcji serii C

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leszczyszyn	A	1 412 200	51,78%	1 412 200	51,78%
Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.)	B	1 223 576	44,86%	1 223 576	44,86%
Pozostali	A i B	91 497	3,35%	91 497	3,35%
Razem	seria A i seria B	2 727 273	100,00%	2 727 273	100,00%

Zródło: Emitent

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, kapitał zakładowy Spółki składać się będzie z 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda, 1.227.273 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł oraz 272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Większościowi Akcjonariusze, Pan Jarosław Leszczyszyn oraz spółka Sino Investment Sp. z o.o. podpisali umowę typu lock-up dla posiadanych akcji odpowiednio serii A i serii B na okres 12 miesięcy od dnia 21 czerwca 2010 roku.

Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na WZA po uwzględnieniu oferty prywatnej akcji serii C

Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Jarosław Leszczyszyn	A	1 412 200	47,07%	1 412 200	47,07%
Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.)	B	1 223 576	40,79%	1 223 576	40,79%
Pozostali	A, B i C	364 224	12,14%	364 224	12,14%
Razem	A, B i C	3 000 000	100,00%	3 000 000	100,00%

Zródło: Emitent

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1 Dane finansowe Emitenta za 7 miesięcy 2010 roku

Emitent zgodnie z art. 50 ust. 2 Ustawy o rachunkowości sporządził sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 lipca 2010 roku w formie uproszczonej. W opinii Emitenta zaprezentowane informacje finansowe opisują w sposób rzetelny i przejrzysty wszystkie najistotniejsze zdarzenia gospodarcze, które miały miejsce w Spółce w okresie od stycznia do lipca 2010 roku.

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

INFORMACJA DODATKOWA

DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO POLTRONIC S.A.

ZA OKRES OD 04.01.2010 DO 31.07.2010

Wprowadzenie do sprawozdania.

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności jednostki oraz informacje o rejestrze:

POLTRONIC Spółka Akcyjna

Siedziba: ul. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław

Spółka została powołana aktem notarialnym z dnia 23-12-2009 roku Repertorium A numer 18643/2009. Dnia 22-02-2010 została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349566.

Głównym rodzajem działalności jest (zgodnie z nadanym numerem identyfikacyjnym REGON) sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego.

Sprawozdanie nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta ponieważ nie jest sprawozdaniem rocznym.

2. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01-01-2010 do 31-07-2010. W Spółce nie występują wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
3. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej.
4. Omówienie przyjętej polityki rachunkowości:

a/ metody wyceny aktywów i pasywów:

- Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych dokonano metodą liniową przy zastosowaniu stawek określonych w załączniku nr 1 do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych 15 lutego 1992 roku. Środki trwałe o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są metodą liniową przez okres 2 lat. Znaki towarowe amortyzowane są metodą liniową drogą systematycznego rozłożenia wartości początkowej na przewidywane lata jego użytkowania, proporcjonalnie do upływu czasu w równych ratach gdzie przyjęty został okres 40 lat.

- Udziały (akcje) w innych jednostkach oraz inwestycje zaliczane do aktywów trwałych wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- Zapasy wyceniono według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Jednostka nie prowadzi ewidencji materiałów. Rozchód towarów wyceniany jest w drodze szczegółowej identyfikacji cen zakupu ustalonych przy zastosowaniu metody FIFO.

str. 1

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

- Należności i zobowiązania ujęto w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie utworzono odpisów aktualizujących wartość należności ani rezerw na zobowiązania.

- Środki pieniężne wyceniono w wartości nominalnej.

- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe rozliczane są proporcjonalnie do upływu czasu w kolejnych okresach obrotowych, których dotyczą.

- Nie ustalono aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

- Kapitały oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się według wartości nominalnej.

- Kapitał podstawowy wykazano w wartości nominalnej zgodnie z umową spółki w wysokości potwierdzonej wpisem do rejestru handlowego.

- Wyrażone w walutach obcych aktywa i pasywa na dzień bilansowy wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

b/ ustalenie wyniku finansowego: -

- Na wynik finansowy netto składa się wynik ze sprzedaży, wynik z pozostałej działalności operacyjnej, wynik z operacji finansowych, wynik z operacji nadzwyczajnych i obowiązkowe obciążenie z tytułu podatku dochodowego.

Wszystkie przychody i koszty ujmowane są w roku którego dotyczą.

c/ Sposób sporządzania sprawozdania finansowego:

- Spółka sporządza sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunku zysków i strat oraz informacji dodatkowej. Rachunek zysków i strat prezentowany jest w wersji porównawczej.

str. 2



POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

Dodatkowe informacje i wyjaśnienia.

Objaśnienia do bilansu

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przedstawiono w tabeli 1 i tabeli 2.

Tabela 1 Zmiany środków trwałych według grup rodzajowych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a/ wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
b/ zwiększenia	162,62	136,50	55,30	354,42
c/ zmniejszenia z tytułu	0,00	60,00	0,00	0,00
Sprzedaż	0,00	60,00	0,00	60,00
Likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00
d/ wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	162,62	336,45	55,30	554,37
e/ skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
f/ amortyzacja za okres z tytułu	12,62	18,58	10,41	41,61
- amortyzacja	12,62	22,58	10,41	45,61
- umorzenie sprzedanych środków trwałych	0,00	-4,00	0,00	-4,00
- umorzenie zlikwidowanych środków trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
g/ skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	12,62	18,58	10,41	41,61
h/ wartość netto środków trwałych na koniec okresu	150,00	317,87	44,89,00	512,76

Tabela 2 Zmiany wartości niematerialnych i prawnych według grup rodzajowych (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Znaki towarowe	Oprogramowanie	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne razem
a/ wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu	00,00	0,00	0,00	0,00

str. 3

A

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

b/ zwiększenia z tytułu	1.506,49	96,22	135,53	1.738,24
nabycie wnip	1.506,49	96,22	135,53	1.738,24
c/ zmniejszenia z tytułu	0,00	0,00	0,00	0,00
odpisu z tytułu trwałej utraty wartości	0,00	0,00	0,00	0,00
d/ wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1.506,49	96,22	135,53	1.738,24
e/ skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
f/ amortyzacja za okres z tytułu Amortyzacja	18,83	9,00	11,90	39,73
Umorzenie zlikwidowanych wartości niematerialnych i prawnych	0,00	0,00	0,00	0,00
g/ skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	18,83	9,00	11,90	39,73
h/ wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	1.487,66	87,22	123,63	1.698,51

2. Spółka nie posiada gruntów użytkowanych w całości. Nie posiada również budynków i budowli.

3. Spółka nie jest stroną umowy leasingu operacyjnego, a wartości powierzchni użytkowanych w ramach prowadzonej działalności na podstawie umów najmu nie są określone w umowach.

4. Kapitał podstawowy spółki wynosi 2.227.273 zł i składa się z:

- 1.500.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 zł, na łączną kwotę 1.500.000 zł,

- 1.227.273 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1 zł, na łączną kwotę 1.227.273 zł.

Struktura własności:

- Jarosław Leszczyszyn 1.412.200 akcji

- POLTRONIC Sp. z o.o. 1.223.576 akcji

- pozostali akcjonariusze 91.497 akcji

5. Pozostałe kapitały rezerwowe

Wartość na początek okresu (BO) 0,00

+ zwiększenia (emisja akcji serii C) 0,00

- zmniejszenia (koszty emisji akcji serii C) 134.956,80

str. 4

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

Wartość na koniec okresu - 134.956,80

Spółka nie posiada innych kapitałów.

6. W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła stratę w wysokości 520.474 zł, planowane jest pokrycie straty zyskami przyszłych okresów.

7. Spółka nie tworzyła rezerw na zobowiązania ani odpisów aktualizujących wartość należności.

8. Zobowiązania długoterminowe (wobec pozostałych jednostek) – struktura czasowa (w tys.)

okres spłaty	Kredyty i pożyczki	Inne zobowiązania finansowe (leasing finansowy)
- do roku	40,08	0,00
- od 1 roku do 3 lat	120,24	154,41
powyżej 3 lat	28,68	0,00
Razem	189,00	154,41

8. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki :

Kredyt w rachunku bieżącym na rzecz ALIOR Bank S.A. na kwotę 1.350.000 zł,- zabezpieczony m.in. zastawem rejestrowym na zapasach spółki do kwoty 2,7 mln zł.

9. Nie występują zobowiązania warunkowe.

Objaśnienia do rachunku zysków i strat

1. Do 31.07.2010 roku Spółka osiągnęła przychody netto w kwocie 4.860.951 zł w tym:

3.867.930 zł - przychody ze sprzedaży towarów w kraju,

869.120 zł - przychody ze sprzedaży towarów za granicę,

123.901 zł - przychody z refaktur kosztów wysyłki towaru do kontrahentów.

2. Przychody i koszty dla celów podatkowych przedstawiają się następująco:

Przychody 4.860.951 zł

Koszty 5.361.285 zł

Strata podatkowa : 500.334 zł

Wynik finansowy brutto spółki za okres 01.01 -31.07.2010 rok wynosi - 520.474 zł i różni się od wyniku podatkowego o 20.140 zł,- (koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów):

str. 5

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Sprawozdanie finansowe za okres od 04 stycznia do 31 lipca 2010 roku

3. Środki trwałe w budowie BO 1.999.897 zł- BZ 1.220 zł.. Saldo początkowe konta to wartość środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych z aportu wniesionego do spółki w zamian za akcje serii B.

Informacje dotyczące znaczących umów, transakcji i zagadnień osobowych.

- Nie wystąpiły umowy, których skutki nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu.
- Zatrudnienie na dzień bilansowy wynosiło 3 osoby. Ponadto z firmą w sposób ciągły współpracuje 38 osób.

- Wynagrodzenie wypłacone członkom zarządu i organów nadzorczych spółki:

Wynagrodzenie Zarządu 223.604 zł,

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Rada Nadzorcza nie pobiera wynagrodzenia.

- Jednostka posiada 100% udziałów w kapitale Chengdi Co. Limited z siedzibą w Hong Kongu, Suites 1303-06A, 13/F., Asian House, 1 Hennessy Road, Wanchai, Hong Kong, kapitał zakładowy 10.000 \$HK

- Jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Skorzystano ze zwolnienia z powodu nie przekroczenia warunków koniecznych do sporządzenia takiego sprawozdania na podstawie zapisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. Art. 56.

Pozostałe dodatkowe informacje i objaśnienia

W przedmiotowym okresie nie nastąpiły inne zdarzenia wymagające obowiązkowej informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Wrocław, 31 sierpnia 2010 r.

Zarząd POLTRONIC SA

Prezes Zarządu
Piotr Chrobak

Wiceprezes Zarządu
Paweł Rochala

POLTRONIC S.A.
ul. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
NIP: 895-196-27-48, KRS: 0000349566
14)

str. 6

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Numer	Nazwa	BO	31.07.2010
I.	AKTYWA	4 188 616,31	6 412 041,57
I.A.	Aktywa trwałe	2 003 594,00	2 593 195,21
I.A.I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	1 698 519,11
I.A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 999 697,00	513 979,49
I.A.II.1.	Środki trwałe	0,00	512 750,49
I.A.II.1.a.	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
I.A.II.1.b.	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
I.A.II.1.c.	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	150 001,56
I.A.II.1.d.	środki transportu	0,00	317 872,38
I.A.II.1.e.	inne środki trwałe	0,00	44 885,55
I.A.II.2.	Środki trwałe w budowie	1 999 697,00	1 220,00
I.A.II.3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
I.A.III.	Należności długoterminowe	0,00	376 999,61
I.A.IV.	Inwestycje długoterminowe	3 697,00	3 697,00
I.A.IV.1.	Nieruchomości	0,00	0,00
I.A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
I.A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	3 697,00	3 697,00
I.A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
I.A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
I.B.	Aktywa obrotowe	2 185 022,31	3 818 846,36
I.B.I.	Zapasy	1 628 204,88	2 339 891,70
I.B.I.1.	Materiały	0,00	0,00
I.B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
I.B.I.3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
I.B.I.4.	Towary	1 499 235,19	2 006 480,45
I.B.I.5.	Zaliczki na dostawy	128 969,69	333 411,25
I.B.II.	Należności krótkoterminowe	515 918,59	1 337 291,89
I.B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	56 099,79	0,00
I.B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek	459 818,80	1 337 291,89
I.B.II.2.a.	z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	443 068,80	1 238 894,89
I.B.II.2.a.1.	do 12 miesięcy	443 068,80	1 238 894,89
I.B.II.2.a.2.	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
I.B.II.2.b.	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz inny	0,00	2 062,00
I.B.II.2.c.	inne	16 750,00	96 335,00
I.B.II.2.d.	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
I.B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	282,00	74 791,69
I.B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	282,00	74 791,69
I.B.III.1.a.	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
I.B.III.1.b.	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
I.B.III.1.c.	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	282,00	74 791,69
I.B.III.2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
I.B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 616,84	66 871,08

POLTRONIC S.A.
ul. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
NIP: 895-196-27-48, KRS: 0000349566
(3)

31.08.2010

PREZES ZARZĄDU

Piotr Chyba

POLTRONIC SA

POLTRONIC S.A.

Numer	Nazwa	BO	31.07.2010
II.	PASYWA	4 188 616,31	6 412 041,67
II.A.	Kapitał (fundusz) własny	0,00	2 071 842,70
II.A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	2 727 273,00
II.A.II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II.A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II.A.IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
II.A.V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.A.VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	-134 956,80
II.A.VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
II.A.VIII.	Zysk (strata) netto	0,00	-520 473,50
II.A.IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
II.B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 188 616,31	4 340 198,87
II.B.I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II.B.II.	Zobowiązania długoterminowe	23 611,09	343 414,19
II.B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek	23 611,09	343 414,19
II.B.II.2.a.	kredyty i pożyczki	23 611,09	189 000,00
II.B.II.2.b.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
II.B.II.2.c.	inne zobowiązania finansowe	0,00	154 414,19
II.B.II.2.d.	inne	0,00	0,00
II.B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 119 705,22	3 991 784,68
II.B.III.1.	Wobec jednostek powiązanych	1 251 600,00	749 211,00
II.B.III.2.	Wobec pozostałych jednostek	2 868 105,22	3 242 573,68
II.B.III.2.a.	inne	1 227 703,00	1 400 566,50
II.B.III.2.b.	kredyty i pożyczki	1 279 699,40	742 198,42
II.B.III.2.c.	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
II.B.III.2.d.	inne zobowiązania finansowe	0,00	65 796,60
II.B.III.2.e.	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	335 010,72	713 883,78
II.B.III.2.e.1.	do 12 miesięcy	335 010,72	713 883,78
II.B.III.2.e.2.	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
II.B.III.2.f.	zaliczki otrzymane na dostawę	0,00	0,00
II.B.III.2.g.	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
II.B.III.2.h.	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 875,75	297 613,30
II.B.III.2.i.	z tytułu wynagrodzeń	16 816,35	22 515,08
II.B.III.3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
II.B.IV.	Rozliczenia międzyokresowe	45 300,00	5 000,00
II.B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
II.B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	45 300,00	5 000,00
II.B.IV.2.a.	długoterminowe	0,00	0,00
II.B.IV.2.b.	krótkoterminowe	45 300,00	5 000,00

POLTRONIC S.A.
 ul. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
 NIP: 895-196-27-48, KRS: 0000349566
 (3)

PREZES ZARZĄDU

Piotr Chybał

31.07.2010

POLTRONIC SA

POLTRONIC SA

RACHUNEK WYNIKÓW		31-07-2010
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 860 951
B.	Koszty działalności operacyjnej	5 070 613
B.I.	Amortyzacja	85 339
B.II.	Zużycie materiałów i energii	113 537
B.III.	Usługi obce	1 498 378
B.IV.	Podatki i opłaty	19 149
B.V.	Wynagrodzenia	375 503
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 315
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	45 829
B.VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 927 564
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-209 662
D.	Pozostałe przychody operacyjne	78 254
D.I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 490
D.II.	Dotacje	0
D.III.	Inne przychody operacyjne	76 764
E.	Pozostałe koszty operacyjne	141 413
E.I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0
E.III.	Inne koszty operacyjne	141 413
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-272 821
G.	Przychody finansowe	390
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0
G.II.	Odsetki	390
G.III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0
G.IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0
G.V.	Inne	0
H.	Koszty finansowe	248 042
H.I.	Odsetki	140 715
H.II.	Strata ze zbycia inwestycji	0
H.III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0
H.IV.	Inne	107 327
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-520 474
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	0
J.I.	Zyski nadzwyczajne	0
J.II.	Straty nadzwyczajne	0
K.	Zysk (strata) brutto (I +/- J)	-520 474
L.	Podatek dochodowy	0
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-520 474

PREZES ZARZĄDU

POLTRONIC S.A.
 ul. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
 NIP: 895-196-27-48, KRS: 0000349566
 (1)

Piotr Chrobak

31.08.2010

Kau

POLTRONIC SA

5.2 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2009 dotyczące Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z POLTRONIC Sp. z o.o.) wraz z danymi porównywalnymi

Emitent podaje jako informacje dodatkowe dane finansowe Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.). Pomimo faktu, iż spółka Poltronic SA nie jest następcą prawnym spółki Sino Investment Sp. z o.o. (w trakcie zmiany nazwy z Poltronic Sp. z o.o.), ale przejęła aportem przedsiębiorstwo spółki z ograniczoną odpowiedzialnością i realizuje jej model biznesowy, Emitent uznał iż prezentacja sprawozdania finansowego za 2009 rok spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pozwoli na zapoznanie się inwestorów ze specyfiką działalności Spółki.

Poltronic Sp. z o.o.

AKTYWA		31.12.2009	31.12.2008
A.	Aktywa trwałe	124 795,04	304 720,55
A.I.	Wartości niematerialne i prawne	20 209,67	37 795,38
A.II.	Rzeczowe aktywa trwałe	104 585,37	266 925,17
A.II.1.	Środki trwałe	104 585,37	266 925,17
A.II.1.a.	Grunty (w tym prawo uż. wiecz. gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.b.	Budynki, lokale i ob. inż. i lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.c.	Urządzenia techniczne i maszyny	56 779,67	76 551,28
A.II.1.d.	Środki transportu	40 572,41	144 063,46
A.II.1.e.	Inne środki trwałe	7 233,29	46 310,43
A.II.2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3.	Zaliczki na śr. trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.IV.1.	Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
A.V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.	Aktywa obrotowe	2 696 660,59	3 433 627,63
B.I.	Zapasy	1 781 061,89	2 548 142,11
B.I.1.	Materiały	0,00	0,00
B.I.2.	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4.	Towary	1 581 960,87	2 191 193,25
B.I.5.	Zaliczki na dostawy	79 101,02	356 948,86
B.II.	Należności krótkoterminowe	520 358,99	765 159,17
B.II.1.	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2.	Należności od pozostałych jednostek	520 358,99	765 159,17
B.II.2.a.	Z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	487 911,52	695 174,06
B.II.2.a.1.	Do 12 miesięcy	487 911,52	695 174,06
B.II.2.a.2.	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.b.	Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubez. społeczn. i zdr.	398,79	28 863,68
B.II.2.c.	Inne	32 048,68	41 121,43
B.II.2.d.	Dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III.	Inwestycje krótkoterminowe	318 049,21	79 464,51
B.III.1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	318 049,21	79 464,51
B.III.1.a.	W jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.b.	W pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.III.1.c.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	318 049,21	79 464,51
B.III.1.c.1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	296 647,69	37 095,42
B.III.1.c.2.	Inne środki pieniężne	20 690,38	41 509,01
B.III.1.c.3.	Inne aktywa pieniężne	711,14	860,08
B.III.1.d.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	39 090,50	40 861,84

POLTRONIC Sp. z o.o.
ul. św. Wincentego 7, 50-252 WROCLAW
Regon 930330677 NIP 898-10-00-333
KRS 0000227847

21.06.2010
PREZES ZARZADU

Piotr Chrobat

wersja 6.1.

POLTRONIC SA

Poltronic Sp. z o.o.

A.	Kapitał (fundusz) własny	1 039 034,98	702 976,59
A.I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	114 000,00	114 000,00
A.II.	Należne wypłaty na kapitał podstawowy (wartość ujemna)	0,00	0,00
A.III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
A.IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	794 430,75	423 434,98
A.V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
A.VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
A.VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
A.VIII.	Zysk (strata) netto	130 604,23	165 541,61
A.IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wartość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 724 320,65	3 035 371,59
B.I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
B.II.	Zobowiązania długoterminowe	357 325,77	163 611,09
B.II.1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2.	Wobec pozostałych jednostek	357 325,77	163 611,09
B.II.2.a.	Kredyty i pożyczki	357 325,77	163 611,09
B.II.2.b.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.II.2.c.	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.2.d.	Inne	0,00	0,00
B.III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 362 566,55	2 870 891,13
B.III.1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.2.	Wobec pozostałych jednostek	1 362 566,55	2 870 891,13
B.III.2.a.	Kredyty i pożyczki	798 646,33	1 889 716,48
B.III.2.b.	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
B.III.2.c.	Inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.III.2.d.	Z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	513 545,95	384 917,19
B.III.2.d.1.	Do 12 miesięcy	513 545,95	384 917,19
B.III.2.d.2.	Powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.e.	Zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	45 300,00
B.III.2.f.	Zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.2.g.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	39 704,33	32 111,11
B.III.2.h.	Z tytułu wynagrodzeń	7 569,94	16 816,35
B.III.2.i.	Inne	3 100,00	502 030,00
B.III.3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV.	Rozliczenie międzyokresowe	4 428,33	869,37
B.IV.1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 428,33	869,37
B.IV.2.a.	Długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.b.	Krótkoterminowe	4 428,33	869,37

POLTRONIC Sp. z o.o.
 ul. św. Wincentego 7, 50-252 WROCLAW
 Regon 930330677 NIP 898-10-00-333
 KRS 0000227847

21.06.2010

PREZES Zarządu

Piotr Chorobak

wersja 6.1.

POLTRONIC SA

POLTRONIC Sp. z o.o.

RACHUNEK WYNIKÓW		31.12.2008
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	8 238 231,70
B.	Koszt obrotowości operacyjnej	7 767 753,25
B.I.	Amortyzacja	89 865,50
B.II.	Zużycie materiałów i energii	113 029,08
B.III.	Usługi obce	1 903 550,74
B.IV.	Podatki i opłaty	18 163,77
B.V.	Wynagrodzenia	239 029,71
B.VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	574,47
B.VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	143 740,76
B.VIII.	Wartość sprzedanych materiałów i towarów	5 273 799,22
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	570 478,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne	3 558,96
D.I.	Zysk ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	0,00
D.II.	Dotaacje	3 558,96
D.III.	Inne przychody operacyjne	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	6 614,32
E.I.	Strata ze zbycia niematerialnych aktywów trwałych	0,00
E.II.	Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych	0,00
E.III.	Inne koszty operacyjne	6 614,32
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C-E)	563 864,13
G.	Przychody finansowe	77 081,17
G.I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00
G.II.	Odsetki	0,00
G.III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00
G.IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00
G.V.	Inne	77 081,17
H.	Koszty finansowe	343 606,65
H.I.	Odsetki	0,00
H.II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00
H.III.	Aktualizacja wartości inwestycji	215 425,41
H.IV.	Inne	128 181,24
I.	Wynik z działalności operacyjnej (F-H)	220 257,48
J.	Wynik z zaliczeń nadwyciecznych (J.I-J.II)	0,00
J.I.	Zyski nadwycieczne	0,00
J.II.	Straty nadwycieczne	0,00
K.	Wynik z działalności inwestycyjnej (I-J)	220 257,48
L.	Podatek dochodowy	41 366,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenie straty)	0,00
N.	Wynik netto (K-L-M)	178 891,48

POLTRONIC Sp. z o.o.
 ul. Św. Wincentego 7, 50-252 WROCŁAW
 Regon: 939330877 NIP: 866-10-00-333
 KRS: 0000227847

21.06.2010

PREZES ZARZĄDU

Michał On-robat

wersja 6.1

rk

POLTRONIC SA

6. ZAŁACZNIKI

6.1 Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru

W dniu 16 września 2010 roku Emitent złożył do Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pismo z wnioskiem o dokonanie sprostowania oczywistej omyłki pisarskiej i wykreślenie w Rubryce 8 - Kapitał spółki w pkt 2 KRS wpisanego kapitału zakładowego Emitenta jako kapitału docelowego.

CODo WR/30.07/32/2010 Operator: PIECYK TOMASZ Strona 1 z 7

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
Ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

Nr pisma wchodzącego

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 30.07.2010 godz. 09:56:31

Numer KRS: **0000349566**

**ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	22.02.2010
Ostatni wpis	Numer wpisu 3 Data wpisu 30.06.2010
Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/9883/10/219
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podstawowe	
1. Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2. Numer REGON/NIP	REGON: 021138067, NIP: 8951962748
3. Firma, pod którą spółka działa	"POLTRONIC" 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	
1. Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2. Adres	ul. BOLESŁAWA KRZYWOUSTEGO, nr 74, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 51-166, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

POLTRONIC SA

WR/30.07/32/2010
Operator: PIECYK TOMASZ
Strona 2 z 7

Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	23.12.2009 R., NOTARIUSZ LECH BORZEMSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PL. SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 18643/2009.
---	---	--

Rubryka 5	
1. Czyn, 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 jedynego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 727 273,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego	2 727 273,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji	2727273
4. Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5. Kwotowa określona część kapitału wpłaconego	2 727 273,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższonego kapitału	-----

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 227 273,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	SERIA A
	2. Liczba akcji w danej serii	1500000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE



POLTRONIC SA

CODo WR/30.07/32/2010 Operator: PIECYK TOMASZ Strona 3 z 7

2	1. Nazwa serii akcji	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	1227273
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjętych działaniach o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 10	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ odpowiedzialny do reprezentacji podmiotu

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH INNYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Dane osób wchodzących w skład zarządu

1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	CHROBAK
	2. Imiona	PIOTR
	3. Numer PESEL/REGON	70072400433
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	ROCHAŁA
	2. Imiona	PAWEŁ JERZY
	3. Numer PESEL/REGON	74061517292
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

POLTRONIC SA

CSDo

WR/30.07/32/2010

Operator: PIECYK TOMASZ

Strona 4 z 7

Rubryka 2 - organ nadzoru			
1	1. Nazwa organu		
	RADA NADZORCZA		
	2. Nazwa podrubryki 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1. Nazwisko	LESZCZYŹYŃ
		2. Imię	JAROSŁAW JERZY
		3. Numer PESEL	61042202450
	2	1. Nazwisko	GRYCKIEWICZ
		2. Imię	ARTUR
		3. Numer PESEL	74042602410
3	1. Nazwisko	JUST	
	2. Imię	ANDRZEJ	
	3. Numer PESEL	56120902632	

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1. Nazwisko	NEUMANN
	2. Imię	SŁAWOMIR KAZIMIERZ
	3. Numer PESEL	71041808731
	4. Rodzaj uprawnień	PROKURA ŁĄCZNA, (ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU LUB INNYM PROKURENTEM).

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	46, 43, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ELEKTRYCZNYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO
	2	46, 47, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI, DYWANÓW I SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO
	3	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO
	4	46, 76, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH PÓŁPRODUKTÓW
	5	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	6	46, 65, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA MEBLI BIUROWYCH
	7	46, 66, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH
	8	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	9	47, 19, , POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	10	47, 59, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO I POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	11	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	12	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	13	47, 78, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA POZOSTAŁYCH NOWYCH WYROBÓW PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	14	47, 77, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA ZEGARKÓW, ZEGARÓW I BIŻUTERII PROWADZONA W

POLTRONIC SA

CODo WR/30.07/32/2010 Operator: PIECYK TOMASZ Strona 5 z 7

WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH	
15	47, 65, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA GIER I ZABAWEK PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
16	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOPY SPRZEDAŻY WYSYŁKOWEJ LUB INTERNET
17	47, 99, Z, POZOSTAŁA SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA POZA SIECIĄ SKLEPOWĄ, STRAGANAMI I TARGOWISKAMI
18	95, 21, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA ELEKTRONICZNEGO SPRZĘTU POWSZECHNEGO UŻYTKU
19	95, 22, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ GOSPODARSTWA DOMOWEGO ORAZ SPRZĘTU UŻYTKU DOMOWEGO I OGRODNICZEGO
20	95, 12, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO
21	95, 29, Z, NAPRAWA POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU OSOBISTEGO I DOMOWEGO
22	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
23	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
24	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
25	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
26	96, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
27	23, 44, , PRODUKCJA POZOSTAŁYCH TECHNICZNYCH WYROBÓW CERAMICZNYCH
28	26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH
29	27, 40, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNEGO SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO
30	27, 90, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁEGO SPRZĘTU ELEKTRYCZNEGO
31	33, 13, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
32	33, 14, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA URZĄDZEŃ ELEKTRYCZNYCH
33	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA
34	46, 69, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA POZOSTAŁYCH MASZYN I URZĄDZEŃ

Rubryka 2 - Wzmianki w złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności samostanowionej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

POLTRONIC SA

Wzrost WR/30.07/32/2010 Operator: PIECYK TOMASZ Strona 6 z 7

Zaległości
Brak wpisów

Wierzytelności
Brak wpisów

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

Rubryka 4 - Informacje o wykonaniu egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie wynika się
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Informacje o rozwiązaniu lub ufałdaniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

POLTRONIC SA

CODc WR/30.07/32/2010 Operator: PIECYK TOMASZ Strona 1 z 1

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Wrocław: 30.07.2010 godz: 09:56:30

pieczęć
z godłem

Podpis

PIECYK TOMASZ



POLTRONIC SA

6.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

6.2.1. Statut Emitenta

STATUT POLTRONIC SA Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi Poltronic Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać nazwy skróconej Poltronic S.A.
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
4. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą
5. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, jak również prowadzić ośrodki badawczo-rozwojowe, zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.
6. Spółka może emitować obligacje uprawniające do objęcia akcji emitowanych przez Spółkę w zamian za te obligacje oraz obligacje uprawniające obligatariuszy do objęcia akcji Spółki z pierwszeństwem przed jej akcjonariuszami

§ 2

1. Założycielami spółki są: Jarosław Leszczyński, Piotr Chrobak, Poltronic sp. z o.o. we Wrocławiu.
2. Spółka została zawiązana poprzez umowę.

§ 3

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego 46.43.Z
2. Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego 46.47.Z
3. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego 46.52.Z
4. Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów 46.76.Z
5. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania 46.51.Z
6. Sprzedaż hurtowa mebli biurowych 46.65.Z
7. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych 46.66.Z
8. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego 46.52.Z
9. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana 46.90.Z
10. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach 47.19.Z
11. Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.59.Z
12. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.41.Z
13. Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.42.Z
14. Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.59.Z
15. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.78.Z

POLTRONIC SA

16. Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarów i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.77.Z
17. Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.65.Z
18. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.78.Z
19. Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet 47.91.Z
20. Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami 47.99.Z
21. Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku 95.21.Z
22. Naprawa i konserwacja urządzeń gospodarstwa domowego oraz sprzętu użytku domowego i ogrodniczego 95.22.Z
23. Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego 95.12.Z
24. Naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego 95.29.Z
25. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) 73.12.C
26. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.Z
27. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.Z
28. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana 82.99.Z
29. Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana 96.09.Z
30. Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych 23.44.Z
31. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych 26.51.Z
32. Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego 27.40.Z
33. Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego 27.90.Z
34. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych 33.13.Z
35. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych 33.14.Z
36. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia 33.20.Z
37. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń 46.69.Z

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.727.273 zł (słownie :dwa miliony siedemset dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) złotych i dzieli się na:

- a) 1 500 000 (słownie: dwa miliony) złotych akcji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja
- b) 1 227 273 (słownie: jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) złotych akcji serii B imiennych o wartości nominalnej 1 PLN (jeden złoty) każda akcja.

2. Kapitał zakładowy zostanie opłacony w całości przed zarejestrowaniem spółki.

§ 6.

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Zarząd Spółki zobowiązany jest prowadzić księgę akcyjną dla akcji imiennych.
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana wyłącznie za zgodą Zarządu Spółki udzieloną w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Zarząd udziela zgody

POLTRONIC SA

albo odmawia jej udzielenia w terminie czternastu dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie.

4. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych wymaga zgody Spółki.
5. Zgody na zbycie lub zastawienie akcji imiennych udziela Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Zarząd udziela zgody albo odmawia jej udzielenia w terminie czternastu dni od złożenia wniosku w tym przedmiocie.
6. Jeżeli Spółka odmawia udzielenia zgody na zbycie akcji imiennych, powinna w terminie trzydziestu dni od odmowy udzielenia zgody, wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.
7. Jakikolwiek zbycie akcji serii B dokonane z naruszeniem postanowień niniejszego Statutu będzie nieskuteczne wobec Spółki, a nabywca akcji nie zostanie wpisany do księgi akcyjnej.
8. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego, chyba że następuje z czystego zysku spółki.
9. Przyznanie głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej.

§ 7.

1. Zysk przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału rozdziela się w stosunku do liczby akcji.
2. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

Organy Spółki

§ 8.

Organami Spółki są:

- a) Zarząd,
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

§ 9.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej ilości Członków. Zarząd jednoosobowy składa się z Prezesa Zarządu. Zarząd wieloosobowy składa się z Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa i Członków Zarządu. Członkowie Zarządu, w tym Prezes i Wiceprezes powoływani i odwoływani są przez Radę Nadzorczą.
2. Kadencja członka Zarządu wynosi pięć lat. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.
3. Zarząd reprezentuje Spółkę na zewnątrz oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej.
4. Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki przygotowany i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Do składania oświadczeń woli w imieniu spółki upoważnieni są:
 - a) Prezes Zarządu samodzielnie
 - b) dwóch innych członków Zarządu działających łącznie lub członka Zarządu działającego łącznie z Prokurentem.

Rada Nadzorcza

§ 10.

POLTRONIC SA

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. Kadencja członka Rady Nadzorczej wynosi pięć lat.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.
4. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołują założyciele-akcjonariusze, o których mowa w § 2 ust. 1, uchwałą podjętą jednogłośnie. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu.
5. Na pierwszym posiedzeniu danej kadencji członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady. Przewodniczący i Wiceprzewodniczący mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady oraz kieruje jej pracami.
7. Posiedzenie Rady powinno zostać zwołane przez Przewodniczącego na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej zawierający proponowany porządek obrad. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w ciągu 14 (czternaście) dni od daty złożenia wniosku. Jeżeli posiedzenie Rady nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
8. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające porządek obrad oraz wskazujące czas i miejsce odbycia posiedzenia, powinno zostać wysłane listami poleconymi lub w formie elektronicznej na wskazany przez członka Rady adres e-mail co najmniej na 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosił w tej sprawie sprzeciwu.
9. Posiedzenie Rady może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.
10. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
11. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Datą podjęcia uchwały w trybie przewidzianym w niniejszym ustępie jest data złożenia podpisu przez ostatniego z członków Rady Nadzorczej.
12. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 10 i 11 nie dotyczy wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach wyżej wymienionych osób.
13. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej 3 (trzech) członków, w przypadku gdy Rada nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków oraz co najmniej 4 (czterech) członków, w przypadku gdy Rada Nadzorcza składa się z 6 (sześciu) lub 7 (siedmiu) członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni zgodnie z § 10 ust. 8.
14. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego.
15. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
16. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
 - b) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;

POLTRONIC SA

- c) ustalanie wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu, jak również ustalanie premii członków Zarządu i zasad ich zatrudnienia w Spółce,
 - d) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - e) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
 - f) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości albo udziału w nieruchomości;
 - g) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia, o ile Rada Nadzorcza uzna to za uzasadnione.
17. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, podpisuje Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny jej członek wskazany uchwałą Rady Nadzorczej. W tym samym trybie dokonuje się czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.
18. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania funkcji członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.
19. W posiedzeniach Rady Nadzorczej, z wyjątkiem spraw dotyczących Zarządu lub jego członków, członkowie Zarządu mogą uczestniczyć z głosem doradczym.
20. Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin Rady Nadzorczej określający jej organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
21. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie oraz zwrot kosztów z tytułu pełnionych funkcji na zasadach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie

§11.

- 1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
- 3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za stosowne, a Zarząd w ciągu czternastu dni od złożenia stosownego żądania przez Radę Nadzorczą nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 4. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
- 5. Akcjonariusze lub akcjonariusz przedstawiający przynajmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone pisemnie na ręce Zarządu.
- 6. Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu .
- 7. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
- 8. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
- 9. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych na nim akcji.

POLTRONIC SA

10. Za wyjątkiem pierwszego Walnego Zgromadzenia, które otwiera jeden z akcjonariuszy-założycieli Spółki, wskazanych w § 2 ust. 1 Statutu, Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
11. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu wymagają surowszych warunków do podjęcia uchwały.
12. Zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę przedmiotu przedsiębiorstwa, jeżeli uchwała powzięta będzie większością 2/3 głosów przy obecności osób reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego.
13. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych wymagają następujące sprawy:
 - a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - b) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - c) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - d) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych.
14. Zbycie i nabycie nieruchomości oraz udziałów w nieruchomości przez Spółkę, a także prawa użytkownika wieczystego nie wymaga uchwały walnego zgromadzenia, a wyrażenie zgody należy do kompetencji Rady Nadzorczej.

Rachunkowość Spółki

§ 12.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 13.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie 1/3 kapitału zakładowego.
2. Spółka może tworzyć inne kapitały rezerwowe i fundusze celowe określone przez Walne Zgromadzenie.

Postanowienia końcowe

§ 14.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi odmiennie.

§ 15.

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

§ 16.

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§ 17.

Przybliżona wielkość wszystkich kosztów poniesionych przez spółkę w związku z jej utworzeniem wyniesie 40 000 (słownie: trzydzieści tysięcy) złotych.

POLTRONIC SA

6.2.2. Treść podjętych uchwał wlanego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd

W dniu 20 lipca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Wlane Zgromadzenie Spółki, które odjęło uchwałę nr 1 w sprawie wprowadzenia zmian do Statutu POLTRONIC S.A. oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do zatwierdzenia jednolitego tekstu zmienionego statutu.

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Poltronic S.A.
we Wrocławiu
z dnia 20 lipca 2010 roku**

w sprawie wprowadzenia zmian do Statutu POLTRONIC S.A. oraz upoważnienia Rady Nadzorczej do zatwierdzenia jednolitego tekstu zmienionego statutu

Działając na podstawie art. 430 § 1, Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Poltronic S.A. uchwała, co następuje: -----

§ 1

Zmianie ulegają §§ od 1 do 3 Statutu i otrzymują brzmienie: -----

„§1.

1. Spółka jest prowadzona pod firmą: POLTRONIC Spółka Akcyjna.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy: POLTRONIC S.A. oraz wyróżniającego ją znaku firmowego. -----
3. Założycielami spółki są:-----
 - a) Jarosław Leszczyszyn, -----
 - b) Poltronic Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu,
 - c) Piotr Chrobak. -----

§2.

Siedzibą Spółki jest miasto Wrocław. -----

§3.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. -----
2. Spółka może nabywać i zbywać udziały i akcje w innych spółkach, nabywać, zbywać, dzierżawić i wynajmować przedsiębiorstwa, zakłady, nieruchomości, ruchomości i prawa majątkowe, nabywać i zbywać tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku innych podmiotów, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilne, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także dokonywać wszelkich czynności prawnych i faktycznych w zakresie przedmiotu swego przedsiębiorstwa, dozwolonych przez prawo.” -----

§ 2

Zmianie ulegają §§ od 5 do 11 Statutu i otrzymują brzmienie:-----

„II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§5.

1. Celem Spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa zarobkowego w kraju i za granicą. -----
2. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 36) PKD 46.43.Z – Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego; -----
 - 37) PKD 46.47.Z – Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego; -----
 - 38) PKD 46.52.Z – Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego -----i telekomunikacyjnego oraz części do niego;-----

POLTRONIC SA

- 39) PKD 46.76.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;-----
 - 40) PKD 46.51.Z – Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;-----
 - 41) PKD 46.65.Z – Sprzedaż hurtowa mebli biurowych;-----
 - 42) PKD 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych;
 - 43) PKD 46.90.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;-----
 - 44) PKD 47.19.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona ----- w niewyspecjalizowanych sklepach ; -----
 - 45) PKD 47.59.Z – Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona -----w wyspecjalizowanych sklepach; -----
 - 46) PKD 47.41.Z – Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 47) PKD 47.42.Z – Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 48) PKD 47.78.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 49) PKD 47.77.Z – Sprzedaż detaliczna zegarków, zegarków i biżuterii prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 50) PKD 47.65.Z – Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 51) PKD 47.78.Z – Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
 - 52) PKD 47.91.Z – Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;-----
 - 53) PKD 47.99.Z – Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;-----
 - 54) PKD 95.21.Z – Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu ---powszechnego użytku;-----
 - 55) PKD 95.22.Z – Naprawa i konserwacja urządzeń gospodarstwa domowego oraz sprzętu użytku domowego i ogrodniczego;-----
 - 56) PKD 95.12.Z – Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego;-----
 - 57) PKD 95.29.Z – Naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;-----
 - 58) PKD 73.12.C – Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) ;-----
 - 59) PKD 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - 60) PKD 74.90.Z – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
 - 61) PKD 82.99.Z – Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowanej;-----
 - 62) PKD 96.09.Z – Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej nie ----sklasyfikowana; ----
 - 63) PKD 23.44.Z – Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych;
 - 64) PKD 26.51.Z – Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych;-----
 - 65) PKD 27.40.Z – Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego;-----
 - 66) PKD 27.90.Z – Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego;-----
 - 67) PKD 33.13.Z – Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych ----i optycznych;-----
 - 68) PKD 33.14.Z – Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych;-----
 - 69) PKD 33.20.Z – Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia;
 - 70) PKD 46.69.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;-----
3. Działalność, na której prowadzenie wymagana będzie licencja, koncesja lub zezwolenie,

POLTRONIC SA

zostanie podjęta przez Spółkę po ich uzyskaniu.-----

4. Spółka może dokonywać wszelkich czynności i podejmować wszelkie działania, które bezpośrednio lub pośrednio służą interesowi Spółki.-----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.000.000 (trzy miliony) i dzieli się na:-----
 - 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od A 0000001 do A 1500000,-----
 - 1.227.273 (jeden milion dwieście dwadzieścia siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcje imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od B 0000001 do B 1227273,-----
 - 272.727 (dwieście siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset dwadzieścia siedem) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o numerach od C 0000001 do C 0272727.-----

§7.

1. Spółka może emitować akcje imienne oraz akcje na okaziciela.-----
2. Zarząd Spółki obowiązany jest prowadzić księgę akcyjną dla akcji imiennych.-----
3. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela może być dokonana wyłącznie na pisemny wniosek zainteresowanego Akcjonariusza za zgodą Rady Nadzorczej udzieloną w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Rada Nadzorcza udziela zgody albo odmawia jej udzielenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie.-----
4. Po wyrażeniu zgody przez Radę Nadzorczą zamiany dokonuje Zarząd w terminie jednego miesiąca od dnia złożenia wniosku przez Akcjonariusza.-----
5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych wymaga zgody Spółki.-----
6. Zgody na zbycie lub zastawienie akcji imiennych udziela Rada Nadzorcza w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Rada Nadzorcza udziela zgody albo odmawia jej udzielenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia złożenia wniosku w tym przedmiocie.-----
7. Jeżeli Spółka odmawia udzielenia zgody na zbycie akcji imiennych, powinna w terminie 30 (trzydziestu) dni od odmowy udzielenia zgody, wskazać innego nabywcę oraz określić termin i miejsce zapłaty ceny. Jeżeli Spółka w wyżej określonym terminie nie wskaże innego nabywcy, akcje mogą być zbyte bez ograniczeń.-----
8. Jakiegokolwiek zbycie akcji serii B dokonane z naruszeniem postanowień niniejszego Statutu będzie nie skuteczne wobec Spółki, a nabywca akcji nie zostanie wpisany do księgi akcyjnej.--
9. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego, chyba że następuje z czystego zysku spółki.-----
10. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne.-----

§8.

1. Akcje mogą być umarżane z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Warunki i sposób umorzenia określi każdorazowo Walne Zgromadzenie.-----

§9.

1. Umorzenie akcji może nastąpić za zgodą Akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne).-----
2. Wypłata wynagrodzenia za umorzone akcje dokonywana jest co najmniej według wartości bilansowej obliczonej w oparciu o ostatni bilans roczny.-----

§10.

3. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.-----
4. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na Walnym Zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.-----

§11.

POLTRONIC SA

Kapitał zakładowy może być podwyższany uchwałą Walnego Zgromadzenia przez emisję nowych akcji.” -----

§ 3

Zmianie ulegają §§ od 12 do 17 Statutu i otrzymują brzmienie: -----

„§12.

Spółka może nabywać akcje własne w przypadkach przewidzianych postanowieniami Kodeksu spółek handlowych.-----

§13.

Spółka może emitować papiery dłużne, w tym w szczególności obligacje zamienne na akcje, a także obligacje z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji Spółki.-----

§14.

Akcje są zbywalne i niepodzielne.-----

IV. ORGANY SPÓŁKI

§15.

Organami Spółki są:-----

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

§16.

Uchwały organów Spółki zapadają zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych.-----

Walne Zgromadzenie

§17.

Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. W przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy.”-----

§ 4

Dodaje się kolejne §§ Statutu o brzmieniu:-----

„§18.

1. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji.-----
2. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.-----

§19.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.-----

§20.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych szczegółowym porządkiem obrad, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych.-----
2. Porządek obrad proponuje Zarząd Spółki albo podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.-----

§21.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub ---Wiceprzewodniczący Rady, a w razie nieobecności tych osób – Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

POLTRONIC SA

Następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.

§22.

1. Na Walnym Zgromadzeniu powinni być obecni członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu. ----
2. Osoby wymienione w ust.1 udzielają odpowiedzi na pytania Walnego Zgromadzenia w granicach swych kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia spraw omawianych przez Walne Zgromadzenie w zakresie informacji dotyczących Spółki. -----

§23.

1. Z zastrzeżeniem obligatoryjnie obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji. -----
2. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwał zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. -----
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych. -----

§24.

Walne Zgromadzenie może zarządzić przerwę w obradach większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 (trzydzieści) dni. Krótkie przerwy w obradach nie stanowiące odroczenia obrad, mogą być zarządzane przez Przewodniczącego w uzasadnionych przypadkach, nie mogą mieć jednak na celu utrudnianie akcjonariuszom wykonywania ich praw. -----

§25.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach organów Spółki albo likwidatora Spółki oraz nad wnioskiem o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych. Poza tym głosowanie tajne zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§26.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje corocznie Zarząd. Powinno ono odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----

§27.

Poza sprawami określonymi w przepisach Kodeksu spółek handlowych, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:-----

- 1) powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej, -----
- 2) ustalenie zasad oraz wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej, -----
- 3) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.-----

§28.

Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, z zachowaniem wymogów określonych w art.417 Kodeksu spółek handlowych.-----

Rada Nadzorcza

§29.

1. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (trzech) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków, przy czym w przypadku uzyskania statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza nie może liczyć mniej niż 5 (pięciu) członków. Liczba Członków Rady Nadzorczej każdorazowo musi być nieparzysta. -----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 (trzy) lata.
3. Członek Rady Nadzorczej może być odwołany przez Walne Zgromadzenie w każdym

POLTRONIC SA

czasie.-----

4. W razie śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka (członków) Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie – Rada Nadzorcza, w okresie swojej kadencji – ma prawo dokooptowania, do czasu powołania przez Walne Zgromadzenie nowego członka (nowych członków) w miejsce tego (tych), którzy ustąpili w czasie kadencji. Prawo dokooptowania, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przysługuje Radzie Nadzorczej wyłącznie w przypadku, kiedy ilość członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 3 (trzech) członków (5 członków w przypadku spółki publicznej). Taki członek Rady Nadzorczej działa do najbliższego Walnego Zgromadzenia.-----

§30.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:-----
 - 1) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,-----
 - 2) ocenę swojej pracy,-----
 - 3) sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za poprzedni rok obrotowy.-----

§31.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz określone poniżej, w szczególności:-----
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym (dotyczy to także skonsolidowanego sprawozdania finansowego, o ile jest ono sporządzone),-----
 - 2) ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,-----
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt.1) i 2),-----
 - 4) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego,-----
 - 5) zatwierdzanie sporządzanych przez Zarząd strategicznych planów wieloletnich Spółki, ---
 - 6) zatwierdzanie sporządzanych przez Zarząd rocznych planów: inwestycyjnego, finansowego i budżetowego,-----
 - 7) przyjmowanie jednolitego tekstu Statutu Spółki, przygotowanego przez Zarząd Spółki,---
 - 8) uchwalanie regulaminu szczegółowo określającego tryb działania Rady ---Nadzorczej,---
 - 9) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,-----
 - 10) opiniowanie regulaminu organizacyjnego Spółki,-----
 - 11) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia,-----
 - 12) zatwierdzanie Regulaminu Komitetu Audytu (o ile taki zostanie w Spółce powołany) oraz każdej jego zmiany,-----
 - 13) przyjmowanie corocznego sprawozdania z działalności Komitetu Audytu.-----
2. Ponadto do kompetencji Rady Nadzorczej należy, w szczególności:-----
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem §40 ust.2 i 4,
 - 2) ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu oraz zasad zawierania i wyrażania zgody na zawieranie wszelkich umów z członkami Zarządu,
 - 3) zawieszanie w czynnościach członków Zarządu, z ważnych powodów,-----
 - 4) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy nie mogą sprawować swoich czynności,
 - 5) udzielanie zgody na:-----
 - a) tworzenie oddziałów Spółki,-----
 - b) zajmowanie przez członków Zarządu stanowisk we władzach innych spółek oraz

POLTRONIC SA

- prorowadzenie działalności konkurencyjnej,-----
- c) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółki innych niż wymienione w art.15 §1 Kodeksu spółek handlowych, a także wyrażenie zgody na zawieranie umów z akcjonariuszami Spółki lub podmiotami powiązanymi,-----
 - d) wystawianie weksli, zaciąganie kredytów lub pożyczek oraz udzielanie poręczeń lub gwarancji, przewyższających kwotę 1.000.000zł (jeden milion złotych),-----
 - e) nabycie albo zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości niezależnie od wartości takiej nieruchomości,-----
 - f) zawieranie wszelkich umów z członkami zarządu, ich współmałżonkami, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia lub z osobami prawnymi, w których członek zarządu samodzielnie lub łącznie ze współmałżonkiem, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia posiada pośrednio lub bezpośrednio udział powyżej 5% w kapitale zakładowym,-----
 - g) na wypłatę przez Spółkę akcjonariuszom zaliczki na poczet przyszłej dywidendy. -----
3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów Członków Rady Nadzorczej biorących udział w podejmowaniu uchwały. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

§32.

- 1. Przynajmniej 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką (podmiotów powiązanych). Szczegółowe kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej określa ust.2 poniżej.-----
- 2. Za niezależnego członka Rady Nadzorczej będzie uznana osoba:-----
 - 1) niebędąca, w okresie ostatnich 3 (trzech) lat, pracownikiem Spółki ani Podmiotu Powiązanego;-----
 - 2) niebędąca, w okresie ostatnich 5 (pięciu) lat, członkiem organów zarządzających Spółki albo członkiem organów zarządzających lub nadzorczych podmiotu powiązanego;-----
 - 3) niebędąca akcjonariuszem, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu podmiotu powiązanego;-----
 - 4) niebędąca członkiem władz nadzorczych lub zarządzających lub pracownikiem akcjonariusza, dysponującym co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki lub na walnym zgromadzeniu podmiotu powiązanego;-----
 - 5) która nie otrzymuje i nie otrzymała od Spółki lub od podmiotu powiązanego wynagrodzenia w znaczącej wysokości, z wyjątkiem wynagrodzeń (opcji i innych świadczeń) otrzymywanych od Spółki jako wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej uchwalone przez Walne Zgromadzenie;-----
 - 6) która nie utrzymuje i nie utrzymywała w ciągu ostatniego roku znaczących stosunków handlowych ze Spółką lub z podmiotem powiązanym ze Spółką;-----
 - 7) która nie jest i nie była w okresie ostatnich 3 (trzech) lat współnikiem, członkiem organów lub pracownikiem biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki lub podmiotu powiązanego ze Spółką;-----
 - 8) która nie pełniła funkcji członka Rady Nadzorczej przez okres dłuższy niż 3 (trzy) kadencje;-----
 - 9) niebędąca wstępnym, zstępnym, małżonkiem, rodzeństwem, rodzicem małżonka albo osobą pozostającą w stosunku przysposobienia z którąkolwiek z osób wymienionych w punktach od 1) do 8).-----
- 3. W rozumieniu niniejszego Statutu:-----
 - 1) „podmiot powiązany” to spółka powiązana, o której mowa w art.4 §1 pkt.5) Kodeksu spółek handlowych,-----
 - 2) „podmiot zależny” innego podmiotu („podmiot dominujący”) to podmiot zależny w rozumieniu art.4 pkt.15) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

POLTRONIC SA

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,-----

- 3) „znacząca wysokość wynagrodzenia” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie roczne lub roczny obrót towarami (usługami) o równowartości w złotych przekraczającej 10.000EUR (dziesięć tysięcy euro).-----
4. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.-----
5. W celu powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w ust.1 do ust.4 powyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub niespełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu ust.1 do ust.4.-----
6. Członek Rady Nadzorczej ma obowiązek przekazać Zarządowi informację na temat swoich powiązań (ekonomicznych, rodzinnych lub innych, mogących mieć wpływ na stanowisko członka Rady Nadzorczej w rozstrzyganej sprawie) z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.-----

§33.

1. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.-----
2. Rada Nadzorcza może odwołać z pełnienia funkcji Przewodniczącego --- i Wiceprzewodniczącego.-----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący.-----
4. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe wobec Wiceprzewodniczącego Rady.-----
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----

§34.

Szczegółowe zasady zwoływania, odbywania posiedzeń określa Regulamin Rady Nadzorczej.-----

§35.

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.-----
2. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust.3 nie stosuje się.-----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefax, e-mail), z zastrzeżeniem postanowień Kodeksu spółek handlowych. Szczegółowy tryb głosowania w tych przypadkach określa Regulamin Rady Nadzorczej.-----

§36.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.-----
2. Udział w posiedzeniu Rady Nadzorczej jest obowiązkiem członka Rady. Członek Rady Nadzorczej podaje przyczyny swojej nieobecności na posiedzeniu Rady.-----
3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej nie powinni rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji bez ważnego powodu, jeżeli mogłoby to uniemożliwić działanie Rady Nadzorczej, a w szczególności mogłoby to uniemożliwić terminowe podjęcie przez Radę Nadzorczą istotnej uchwały.-----

POLTRONIC SA

5. O zaistniałym konflikcie interesów członek Rady Nadzorczej powinien poinformować pozostałych członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
6. Członkowie Rady Nadzorczej powinni zachowywać pełną lojalność wobec Spółki i uchylać się od działań, które mogłyby prowadzić wyłącznie do realizacji własnych korzyści materialnych, w szczególności zobowiązani są do zachowania tajemnicy służbowej zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz niewykorzystywania do działań konkurencyjnych wobec Spółki. -----

§37.

1. Rada Nadzorcza może tworzyć komitety wewnętrzne. -----
2. Szczegółowy zakres praw i obowiązków oraz tryb pracy komitetów utworzonych przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej. -----
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 w ramach Rady Nadzorczej ustanawia się Komitet Audytu, składający się z 3 (trzech) członków, wybieranych spośród członków Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych w drodze uchwały Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza, ustanowiona w składzie 5 (pięciu) członków może podjąć uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Audytu Radzie Nadzorczej in corpore. W takim przypadku postanowienia Statutu oraz regulaminów wewnętrznych w zakresie zadań oraz funkcjonowania Komitetu stosuje się w stosunku do Rady Nadzorczej odpowiednio. -----
5. Przynajmniej jeden członek Komitetu powinien spełniać warunki niezależności i posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości lub rewizji finansowej. W zakresie spełniania warunków niezależności członka komitetu audytu stosuje się odpowiednio przepisy ustawy o biegłych rewidentach. -----
6. Komitet Audytu wydaje opinie i rekomendacje dla Rady Nadzorczej we wszystkich sprawach Spółki o charakterze finansowym oraz dotyczących kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, przy czym opinie czy rekomendacje przedkładane przez Komitet Audytu nie są dla Rady Nadzorczej wiążące. -----
7. Do zadań Komitetu Audytu w szczególności należy: -----
 - 1) rekomendowanie Radzie wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdania finansowego Spółki (oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy jeżeli jest sporządzane), -----
 - 2) monitorowanie procesu sporządzania sprawozdania finansowego Spółki (oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za ubiegły rok finansowy) jeżeli jest sporządzane); szczegółowe zapoznawanie się z rezultatami tych badań na poszczególnych etapach, -----
 - 3) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej, -----
 - 4) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, -----
 - 5) przedstawianie Radzie wniosków i rekomendacji dotyczących procesu badania i oceny sprawozdania finansowego (skonsolidowanego sprawozdania finansowego) za ubiegły rok finansowy oraz propozycji Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia straty, -----
 - 6) przedstawianie Radzie wniosków i rekomendacji w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządowi Spółki, odpowiedzialnemu za ---funkcjonowanie Pionu Ekonomiczno Finansowego, z wykonania przez niego obowiązków, -----
 - 7) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia usług, o których mowa w art.48 ust.2 z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, -----
 - 8) realizowanie innych przedsięwzięć ustalanych przez Radę w zależności od potrzeb wynikających z aktualnej sytuacji w Spółce, -----
 - 9) składanie Radzie rocznego sprawozdania ze swojej działalności. -----

POLTRONIC SA

8. W ramach swoich kompetencji Rada Nadzorcza ma obowiązek zasięgać opinii Komitetu Audytu we wszystkich sprawach dotyczących finansów Spółki, kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykiem.-----
9. Komitet Audytu rekomenduje Radzie Nadzorczej podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej jednostki.-----
10. Szczegółowy zakres zadań Komitetu Audytu oraz spraw należących do kompetencji Rady Nadzorczej, w których Rada zasięga opinii Komitetu Audytu określa Regulamin Rady Nadzorczej. Szczegółowe zasady działania oraz zadania Komitetu Audytu określa Regulamin Komitetu Audytu, zatwierdzany uchwałą Rady Nadzorczej.-----

Zarząd Spółki

§38.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych; w szczególności prowadzi sprawy spółki w granicach przewidzianych przez prawo, Statut oraz Regulamin Zarządu.-----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----
3. Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów Członków Zarządu biorących udział w podejmowaniu uchwały. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.-----
4. Zarząd określa w formie uchwały regulamin organizacyjny Spółki, regulujący jej organizację wewnętrzną.-----

§39.

1. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.-----
2. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest jeden członek Zarządu.-----
3. Powołanie prokurenta wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.-----
4. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.-----
5. Postanowienia ust.4 nie mają zastosowania do Zarządu jednoosobowego.-----

§40.

1. Zarząd Spółki składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu.---
2. Członków Zarządu powołuje Rada Nadzorcza.-----
3. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 (trzy) lata.-----
4. Każdy z członków Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach przez Walne Zgromadzenie-----

§41.

1. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. Przedstawiciel Rady Nadzorczej określa również szczegółowe warunki takich umów. W tym samym trybie dokonuje się również innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu.-----
2. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu.-----

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§42.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

§43.

Księgowość Spółki jest prowadzona zgodnie z przepisami o rachunkowości.-----

POLTRONIC SA

§44.

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: -----
 - 1) kapitał zakładowy,-----
 - 2) kapitał zapasowy,-----
 - 3) kapitały rezerwowe.-----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.-----

§45.

- Zarząd Spółki jest obowiązany: -----
- 1) sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia bilansowego,-----
 - 2) poddać sprawozdanie finansowe badaniu przez biegłego rewidenta,-----
 - 3) złożyć do oceny Radzie Nadzorczej dokumenty, wymienione w pkt.1, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta,-----
 - 4) przedstawić Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu dokumenty, wymienione w pkt.1, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej, o którym mowa w §31 ust.1 pkt.3), w terminie do końca piątego miesiąca od dnia bilansowego.-----

§46.

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
2. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się proporcjonalnie w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.-----
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na: -----
 - 1) dywidendę dla akcjonariuszy,-----
 - 2) pozostałe kapitały i fundusze,-----
 - 3) inne cele.-----
4. Dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie.-----
5. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinien być tak ustalony, aby czas przypadający pomiędzy nimi nie był dłuższy niż 15 (piętnaście) dni roboczych, o ile uchwałą Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia.-----
6. Zarząd jest uprawniony do wypłaty, za zgodą Rady Nadzorczej, zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy zgodnie z wymogami i w trybie określonym w Kodeksie spółek handlowych.-----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§47.

1. Spółka ulega rozwiązaniu z przyczyn przewidzianych przepisami prawa.-----
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu Spółki, chyba że uchwałą Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.”-----

§ 5

Na podstawie art. 430 § 5 KSH Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu.-----

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia, z mocą obowiązującą od dnia dokonania wpisu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

POLTRONIC SA

6.3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje serii A	1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii B	1.227.273 akcji imiennych serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje serii C	272.727 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcjonariusz	Uprawniony z Akcji Spółki
ASO	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A
Autoryzowany Doradca	Corvus Corporate Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent	Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Enterprise Resource Planning	Zaawansowane zarządzanie zasobami obejmujące wszystkie szczeble zarządzania. Często wspomagane informatycznie przez systemy ERP taki jak wykorzystywany przez POLTRONIC system Comarchu.
EUR, EURO, Euro	Euro – jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
e-commerce	Potoczna nazwa handlu elektronicznego. W tym przypadku funkcjonowanie sklepu internetowego oraz platformy B2B gdzie klienci mogą składać zamówienia na towar bez udziału czynnika ludzkiego.
Giełda, GPW, GPW S.A.	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
ISO	<i>International Organization for Standardization</i> – Międzynarodowa Organizacja Normalizacyjna
KDPW, KDPW S.A., Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, K.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93 ze zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 z późn. zmianami)
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. Nr 43, poz. 296, z późn. zmianami)
Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A i serii C oraz Prawami do Akcji serii C w związku z wprowadzeniem ich do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW.
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NBP	Narodowy Bank Polski
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, nr 8, poz. 60)
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

POLTRONIC SA

PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 r. (Dz. U. nr 33, poz. 289)
PLN, zł, złoty	Złoty – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawa do Akcji serii C	272.727 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity, Dz. U. z 2002 roku, Nr 72 poz. 665 z późn. zmianami)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178 z późn. zmianami)
Prawo Własności Przemysłowej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 r. Prawo własności przemysłowej – Dz. U. 2001, Nr 49, poz. 508
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Spółki Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu
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 2007 r. (z późn. zm.)
RMB, CNY, yuan	Yuan waluta Chińskiej Republiki Ludowej nazywana oficjalnie renminbi (stąd skrót RMB). Według kodu ISO 4217 oznaczenie waluty chińskiej to CNY. Kurs średni NBP dla tej waluty w dniu 30.06.2010 wyniósł 1CNY= 05005
Spółka	Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Telemarketing pasywny i aktywny	W przypadku telemarketingu pasywnego można mówić o funkcjonowaniu call center tj. możliwości składania zamówień przez kontrahentów spółki za pośrednictwem telefonu, faxu, komunikatorów GG i Sky'p w godzinach pracy działu handlowego. W przypadku telemarketingu aktywnego rozumiemy tu aktywne pozyskiwanie klientów przez pracowników działu handlowego oraz bezpośredni okresowy kontakt z dotychczasowymi klientami firmy w celu przedstawienia nowej oferty lub przygotowania zamówienia.
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USA	United States of America
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2001 r. Nr 17 poz. 209 ze zm.)
Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tj. Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późniejszymi zmianami)
Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, Nr 183, poz. 1538 z późn. zmianami)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r., Nr 50, poz. 331)
Ustawa o ochronie niektórych praw konsumentów	Ustawa z dnia 2 marca 2000 r. o ochronie niektórych praw konsumentów oraz o odpowiedzialności za szkodę wyrządzoną przez produkt niebezpieczny (Dz. U. z 2000 r. Nr 22, poz. 271, z późn. zm.)
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 (tekst jednolity Dz. U. 2009 Nr 185 poz. 1439)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (tekst jednolity: Dz. U. z 2004 roku, Nr 253 poz. 2532 z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 14, poz. 176, z późn. zmianami)
Ustawa O Podatku Dochodowym Od Osób	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2000 roku, Nr 54, poz. 654, z późn. zmianami)

POLTRONIC SA

Prawnych	
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2005 roku, Nr 41, poz. 399 z późn. zmianami)
Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. z 2004 roku, Nr 142, poz. 1514 z późn. zmianami)
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku, Nr 76, poz. 694, z późn. zmianami)
Ustawa o swobodzie działalności gospodarczej	Ustawa z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 173, poz. 1807 z późn. zmianami)
Whole Owned Foreign Enterprise	Forma prowadzenia działalności na terenie Chin dla inwestorów zagranicznych gdzie nie wymagany jest udział kapitału chińskiego. Formalnie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
WZ, Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Yuan, RMB, CNY	patrz RMB
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki Poltronic S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zmianami)
ZUS	Zakład Ubezpieczeń Społecznych