

ROZDZIAŁ X – Załączniki

Załącznik nr 1

CODo PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 1 z 8

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Grochowe Łąki 6
Poznań

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.01.2004 godz. 09:37:50

Numer KRS: **0000060682**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	15.11.2001			
Ostatni wpis	Numer wpisu	7	Data dokonania wpisu	15.12.2003
	Sygnatura aktu	PO.XXI NS-REJ.KRS/15114/03/397		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W POZNANIU, XXI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

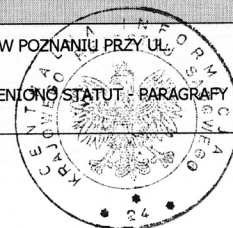
Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON	630346245
3.Firma, pod którą spółka działa	"DORADZTWO GOSPODARCZE DGA" SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 9645 SĄD REJONOWY W POZNANIU, WYDZIAŁ XIV GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat M. POZNAŃ, gmina M. POZNAŃ, miejsc. POZNAŃ
2.Adres	ul. WARSZAWSKA, nr 39/41, lok. ---, kod 61-028, poczta POZNAŃ

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 18.05.1995 VIOLETTA DOLATA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 23, REPERTORIUM A NR. 3636/1995 AN Z 9.06.2001 Z KN JAK WYŻEJ REP. A NR 5267/2001 ZMIENIŁO STATUT - PARAGRAFY 4, 5, 7, 8, 22, 23, 26, 30, 39



Gard

CODo PO/06.01/15/2004 Operator: GRABARSKA GRAŻYNA Strona 2 z 8

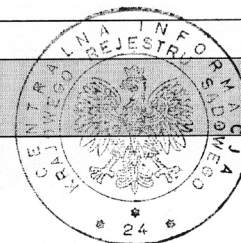
2	02.04.2002R., NOTARIUSZ VIOLETTA DOLATA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 75/50, REP. A 2334/2002, ZMIANA PAR. 12 STATUTU.
3	07.06.2003 R. REP. A NR 3662/2003, VIOLETTA DOLATA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 23, ZMIENIONO PAR. 8. 18.06.2003 R. REP. A NR 4018/2003, VIOLETTA DOLATA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 23, ZMIENIONO PAR. 8.
4	28.07.2003 R., REP. A NR 5038/2003, VIOLETTA DOLATA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 23 - ZMIENIONO PARAGRAFY: 1,3,4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14,15,16,17,18,19,20,21,22,23,24,25,26,27,28,29,30,31; UCHYLONO PARAGRAFY: 32,33,34,35,36,37,38,39,40,41.
5	18.10.2003 R. REP. A NR 7590/2003, VIOLETTA DOLATA, KANCELARIA NOTARIALNA W POZNANIU PRZY UL. DĄBROWSKIEGO 75/50, ZMIENIONO § 7 UST. 2, 3 I 4 ; § 15 UST. 1; § 15 UST. 2 PKT 1 I 2.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1 680 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	300 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1680000
4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1 680 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1.Określenie wartości akcji objętych za	1 240 000,00 Zł



CODo

PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 3 z 8

aport

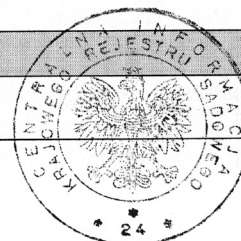
Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	240000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	165000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	55000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	1120000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1120000 AKCJI IMIENNYCH, Z KTÓRYMI ZWIĄZANE SĄ NASTĘPUJĄCE PRZYWILEJE: WYRAŻANIE ZGODY NA ZBYCIE, ZASTAWIENIE, USTANOWIENIE PRAWA RZECZOWEGO NA AKCJACH IMIENNYCH I ICH UŁAMKOWYCH CZĘŚCIACH I WSKAZYWANIE ICH NABYWCY (ZGODNIE Z PAR. 10 STATUTU); MOŻLIWOŚĆ ŻĄDANIA ZWOŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA (ZGODNIE Z PAR. 13 STATUTU); ZGŁASZANIE KANDYDATÓW NA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I PREZESA ZARZĄDU I OKREŚLANIE LICZBY CZŁONKÓW ZARZĄDU (ZGODNIE Z PAR. 15 I 23 STATUTU).

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD

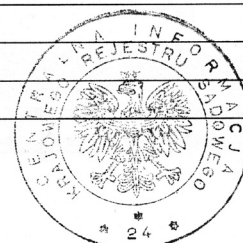


Orzel

CODo PO/06.01/15/2004 Operator: GRABARSKA GRAŻYNA Strona 4 z 8

2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI PRZY ZARZĄDZIE WIELOOSOBOWYM JEST UPOWAŻNIONY: 1) PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, 2) DWAJ WSPÓLDZIAŁAJĄCY ZE SOBĄ CZŁONKOWIE ZARZĄDU.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GŁOWACKI
	2.Imiona	ANDRZEJ MIECZYŚLAW
	3.Numer PESEL/REGON	58102203832
	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	MUSIAŁ
	2.Imiona	JACEK PIOTR
	3.Numer PESEL/REGON	72061113296
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZYMAŃSKA
	2.Imiona	ANNA
	3.Numer PESEL/REGON	65062609943
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RADZIŁOWSKI
	2.Imiona	PAWEŁ MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	73070102277
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PRZYBYŁA
	2.Imiona	WALDEMAR
	3.Numer PESEL/REGON	69091900657
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład	NIE

Orszak



CODo

PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 5 z 8

zarządu została zawieszona w
czynnościach?

7.Data do jakiej została zawieszona

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	BABIAK
	2.Imiona	KRYSTYNA BARBARA
	3.Numer PESEL	45110701562
2	1.Nazwisko	GOSIENIECKI
	2.Imiona	PIOTR FRANCISZEK
	3.Numer PESEL	51040401838
3	1.Nazwisko	KROKOWICZ
	2.Imiona	WŁADYSŁAW ANTONI
	3.Numer PESEL	59040702218
4	1.Nazwisko	NOWAK
	2.Imiona	JACEK PIOTR
	3.Numer PESEL	59122101573
5	1.Nazwisko	VOELKEL
	2.Imiona	PIOTR ZENON
	3.Numer PESEL	51103001713
6	1.Nazwisko	SZPERLIŃSKI
	2.Imiona	ROMUALD JERZY
	3.Numer PESEL	---

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	74 14 A DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	2	80 42 Z POZASZKOLNE FORMY KSZTAŁCENIA, GDZIE INDZIEJ NIE SKLASYFIKOWANE
	3	72 10 Z DORADZTWO W ZAKRESIE SPRZĘTU KOMPUTEROWEGO
	4	72 30 Z PRZETWARZANIE DANYCH
	5	72 40 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z BAZAMI DANYCH
	6	72 60 Z POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z INFORMATYKĄ
	7	74 84 B POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA, GDZIE INDZIEJ NIE SKLASYFIKOWANA



CODo

PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 6 z 8

8	22 11 Z WYDAWANIE KSIĄŻEK
9	22 22 Z DZIAŁALNOŚĆ POLIGRAFICZNA POZOSTAŁA, GDZIE INDZIEJ NIE SKLASYFIKOWANA
10	74 13 Z BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
11	74 40 Z REKLAMA
12	74 50 A DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z POŚREDNICTWEM PRACY
13	74 83 Z DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z TŁUMACZENIAMI I USŁUGAMI SEKRETARSKIMI
14	51 70 A POZOSTAŁA SPRZEDAŻ HURTOWA WYSPECJALIZOWANA
15	22 33 Z REPRODUKCJA KOMPUTEROWYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
16	52 48 A SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, WYPOSAŻENIA BIUROWEGO, KOMPUTERÓW ORAZ SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO
17	73 20 A PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK EKONOMICZNYCH
18	73 10 G PRACE BADAWCZO-ROZWOJOWE W DZIEDZINIE NAUK TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	26.06.2001	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	20.06.2002	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	18.06.2003	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2000 - 31.12.2000
	2	*****	01.01.2001 - 31.12.2001
	3	*****	01.01.2002 R. - 31.12.2002 R.

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Orad



CODO

PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 7 z 8

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko przedsiębiorcy egzekucji

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

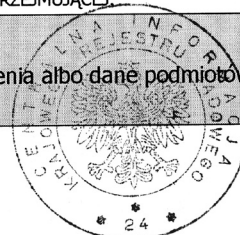
Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE ZOSTAŁO DOKONANE W SPOSÓB OKREŚLONY W ART. 492 PAR. 1 PKT 1 KSH, POPRZEC PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁEK DGA SYSTEMY INFORMACYJNE SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ INSTYTUT PROMOCJI JAKOŚCI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA SPÓŁKĘ DORADZTWO GOSPODARCZE DGA SPÓŁKA AKCYJNA UCHWAŁĄ ZARZĄDU SPÓŁKI DORADZTWO GOSPODARCZE DGA S.A. Z DNIA 30 MAJA 2003 R. ORAZ UCHWAŁĄ NR 1/03 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI DGA SYSTEMY INFORMACYJNE S.A. Z DNIA 11 CZERWCA 2003 R. REP. A NR 3832/2003 KANCELARIA NOTARIALNA VIOLETTA DOLATA POZNAŃ I UCHWAŁĄ NR 1/03 ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI INSTYTUT PROMOCJI JAKOŚCI SP. Z O.O. Z DNIA 11 CZERWCA 2003 R. REP. A NR 3828/2003 KANCELARIA NOTARIALNA VIOLETTA DOLATA POZNAŃ Z UWAGI NA FAKT, IŻ 100 PROC. KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO INKORPOROWANYCH SPÓŁEK NALEŻY DO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, POŁĄCZENIE ODBYŁO SIĘ NA PODSTAWIE ART. 515 KSH W ZWIĄZKU Z ART. 516 KSH, BEZ PRZYZNAWANIA NOWYCH AKCJI I BEZ PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ.
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		

Gwał



CODo

PO/06.01/15/2004

Operator: GRABARSKA GRAŻYNA

Strona 8 z 8

Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	DGA SYSTEMY INFORMACYJNE SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000132062
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	630956080
2	1.Nazwa lub firma	"INSTYTUT PROMOCJI JAKOŚCI" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000130916
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	630793493

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Poznań, 06.01.2004 godz: 09:37:52



Podpis

GRABARSKA GRAŻYNA



Załącznik nr 2

OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA

o

SPRAWOZDANIU ZARZĄDU

***Doradztwo Gospodarcze DGA
Spółka Akcyjna***

z siedzibą w Poznaniu, ul. Dąbrowskiego 81/85

**KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „S t a d a r”
Spółka z o.o. w Poznaniu**

Poznań, ul. Krańcowa 48/83, tel. (0-61) 879-27-17

nr uprawnień: 1 530

Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
ul. Dąbrowskiego 81/85, Poznań

PRZEDMIOT OPINII

Prawdziwość i rzetelność sprawozdania Zarządu Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Dąbrowskiego 81/85, sporządzonego w związku z zamiarem wniesienia wkładów niepieniężnych w zamian za akcje II emisji.

PRZEZNACZENIE OPINII

Opinię wydano celem przedłożenia w Sądzie Rejonowym w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy - Rejestrowy.

PODSTAWA WYDANIA OPINII

Postanowienie Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy Rejestrowy z dnia 13. maja 1998 r., sygnatura akt XIV GNS 13/98

PODSTAWA PRAWNA

Rozporządzenie Prezesa Rzeczypospolitej z dnia 27. czerwca 1934 r. „Kodeks Handlowy”, Dz. U. z dnia 30.06.1934 r. nr 57 poz. 502 z późniejszymi zmianami.

— 2 —



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„S t a d a r” Spółka z o.o. w Poznaniu
ul. Krańcowa 48/83, tel (0-61) 879-27-17

Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
ul. Dąbrowskiego 81/85, Poznań

PODSTAWOWE DANE O SPÓŁCE

NAZWA I ADRES	Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna, ul. Dąbrowskiego 81/85, Poznań
DATA I MIEJSCE POWSTANIA	Spółka została zawiązana w dniu 18.05.1995 r. przed Notariuszem Violetta Dolata w Kancelarii Notarialnej w Poznaniu, akt notarialny - Rep. A nr 3 636/1995
DATA I MIEJSCE REJESTRACJI	W dniu 01.06.1995 r. dokonano wpisu do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy pod nr RH-B 9645
ZARZĄD DWUOSOBOWY	Zarząd Spółki tworzą: – Andrzej Głowacki Prezes – Anna Szymańska Viceprezes
KAPITAŁ AKCYJNY	Kapitał akcyjny wynosi 100.000,00 zł. i dzieli się na 100 akcji imiennych o wartości nominalnej 1.000,00 zł. każda
REGON	630346245
NIP	781-10-10-013


SPRAWOZDANIE ZARZĄDU DORADZTWO GOSPODARCZE DGA S.A.

Biegłemu przedłożono do badania:

- ◆ Sprawozdanie Zarządu, sporządzone na okoliczność podwyższenia kapitału akcyjnego.
- ◆ wyceną wartości Firmy sporządzoną przez Doradztwo Gospodarcze S.A. w Poznaniu.
- ◆ Przewidzianą do podjęcia uchwałę Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna o podwyższeniu kapitału akcyjnego o 240.000,00 zł. w drodze II emisji akcji imiennych serii B w liczbie 240.

Przedłożone do badania sprawozdanie Zarządu poddano badaniu w trybie art. 312. i 313. Kodeksu Handlowego

-- 3; --



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„Stadar” Spółka z o.o. w Poznaniu
ul. Krańcowa 48/83, tel (0-61) 879-27-17

Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna,
ul. Dąbrowskiego 81/85, Poznań

Sprawozdanie to określa:

- ◆ Przedmiot wkładów niepieniężnych - udziały Spółki Usługi Audytorskie DGA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:
200 udziałów o łącznej wartości rynkowej 240.000,00 zł. (1.200,00 zł. za jeden udział)
- ◆ Ilość i rodzaj akcji wydanych w zamian za wkłady niepieniężne:
240 akcji imiennych serii B, oznaczonych numerami od 001 do 240, o wartości 1.000,00 zł. każda, co daje kwotę podwyższenia kapitału akcyjnego o 240.000,00 zł.
- ◆ Osoby wnoszące wkłady i obejmujące akcje
 - Pan Andrzej Głowacki 228 akcji a 1.000.00 zł. == 228.000,00 zł.
 - Pani Anna Szymańska 12 akcji a 1.000.00 zł. == 12.000,00 zł.
- ◆ Umotywowanie zamierzonej transakcji
Wzrost wartości Firmy jak również przewidziana konsolidacja grupy kapitałowej DGA
- ◆ Wyceny udziałów dokonano metodą wartości księgowej

Metoda ta określa wartość majątku Spółki według zapisów w jej bilansie, sporządzonym na dzień 31.03.1998 r. Wartość ta równa się wartości aktywów netto, i tak:

- aktywa ogółem	341.945,76
- minus: zobowiązania	106.745,06
rozliczenia międzyokresowe	3.000,00
- wartość netto	232.200,70

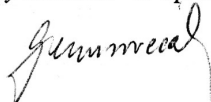
Badanie wyników miesiąca kwietnia 1998r. wykazało przyrost zysku o kwotę 24.071,00 zł., co w pełni uzasadnia przyjęcie wyceny Firmy na poziomie 240.000,00 zł., tj. 1.200,00 zł. za jeden udział.

W świetle powyższych ustaleń przedłożone sprawozdanie założycieli zostało sporządzone w sposób kompletny i prawdziwy ujmując wg rynkowej wartości cenę wnoszonego aportu.

Załącznik :

Sprawozdanie Zarządu z dnia 24.04.1998r.

Biegły Rewident - nr uprawnień 1173/8



KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„Stadar” Spółka z o.o. w Poznaniu
61-033 ul. Krańcowa 48/83, tel. 792-717
Regon 630757327

CZŁONEK ZARZĄDU



Poznań, dnia 18. maja 1998 r.

KANCELARIA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„Stadar” Spółka z o.o. w Poznaniu
ul. Krańcowa 48/83, tel (0-61) 879-27-17

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI
Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
DOTYCZĄCE WNIESIENIA WKŁADÓW NIEPIENIĘŻNYCH W ZAMIAN ZA
AKCJE II EMISJI.

1. **Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. z siedzibą w Poznaniu jest spółką konsultingową zawiązaną dnia 18.05.1995r.** Spółka została wpisana do rejestru handlowego Sądu Rejonowego w Poznaniu Wydział XIV Gospodarczy – Rejestrowy dnia 01.06.1995 r pod nr RHB 9645

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 100.000,00 zł. i dzieli się na 100 akcji o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, pokrytych gotówką.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- Dokonywanie wycen przedsiębiorstw dla celów prywatyzacji, wniosków kredytowych oraz dla wszelkich analiz ekonomiczno – finansowych lub innych,
- Przygotowanie dokumentów i doradztwo w zakresie prowadzenia postępowania likwidacyjnego, upadłościowego podmiotów gospodarczych oraz udział w bankowym postępowaniu ugodowym,
- Pośrednictwo w zakresie zawierania umów prawa cywilnego i handlowego,
- Działalność wydawnicza,
- Usługi w zakresie bieżącego doradztwa podatkowego, finansowego i prawnego,
- Usługi prawne obejmujące opiniowanie i sporządzanie projektów umów oraz inne usługi prawne w zakresie szeroko rozumianego prawa gospodarczego,
- Organizowanie i prowadzenie szkoleń z zakresu zagadnień prawnych i ekonomiczno – finansowych.

2. Przewidziane jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału akcyjnego Spółki o kwotę 240.000,00 zł w drodze II emisji akcji imiennych serii B w liczbie 240 akcji. Akcje II emisji zostaną objęte przez dwóch dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w ramach prawa poboru, po uprzednim wyłączeniu

„DORADZTWO GOSPODARCZE DGA ” S A

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

w drodze uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do pozostałych akcjonariuszy Spółki tj. Pani Małgorzaty Poprawskiej, Lidii Brauza- Marek oraz Pana Waldemara Przybyły. Podwyższenie kapitału ma nastąpić poprzez wniesienie do Spółki wkładu niepieniężnego (aportu) przez:

- Pana Andrzeja Głowackiego w postaci należących do niego 190 (sto dziewięćdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Usługi Audytorskie DGA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Dąbrowskiego 81/85 o wartości nominalnej 50 zł każdy udział tj. łącznie o wartości nominalnej 9.500 zł ogółem i wartości rynkowej 228.000 zł, które stanowią 95% kapitału zakładowego tej Spółki.
- Panią Annę Szymańską w postaci należących do niej 10 (dziesięć) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Usługi Audytorskie DGA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu przy ul. Dąbrowskiego 81/85 o wartości nominalnej 50 zł każdy udział i wartości nominalnej ogółem 500 (pięćset) złotych oraz wartości rynkowej 12.000 zł, które stanowią 5% kapitału zakładowego tej Spółki.

Spółka Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązaną aktem notarialnym z dnia 21.09.1990r., wpisaną do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu dnia 30.11.1990r. pod numerem RHB 5342. Przedmiotem działania Usług Audytorskich DGA Sp. z o.o. jest:

- kompleksowa obsługa finansowo – prawna podmiotów gospodarczych,
- zakładanie spółek, fundacji, stowarzyszeń ,
- prowadzenie ksiąg handlowych, księgowości, bilansów,
- prowadzenie przekształceń własnościowych przedsiębiorstw,
- działalność konsultingowa,
- pośrednictwo w zakresie obrotu nieruchomościami i lokalami,
- pośrednictwo handlowe,
- prowadzenie spraw sądowych, podatkowych, administracyjnych i notarialnych,
- doradztwo w zakresie prawa dewizowego, handlu zagranicznego, ubezpieczeń i podatków,
- prowadzenie działalności szkoleniowej i wydawniczej w ww. zakresie
- badanie sprawozdań finansowych,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i podatkowych
- ekspertyzy ekonomiczno – finansowe,
- doradztwo podatkowe,



„DORADZTWO GOSPODARCZE DGA ” S.A

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

- doradztwo w zakresie organizacji i rachunkowości,
 - prowadzenie postępowania likwidacyjnego i upadłościowego.
3. Spółka Usługi audytorskie DGA jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (pod nr 380) prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Obecnie Spółka głównie prowadzi działalność w zakresie badania sprawozdań finansowych, usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych oraz doradztwa podatkowego.
4. W zamian za ww udziały w Spółce Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.:
- **Pan Andrzej Głowacki** obejmie w podwyższonym kapitale akcyjnym Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. 228 (dwieście dwadzieścia osiem) akcji serii B oznaczonych kolejnymi numerami 001 - 228 o łącznej wartości wg wyceny rynkowej 228.000,00 (dwieście dwadzieścia osiem tysięcy) złotych po 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda.
 - **Pani Anna Szymańska** – obejmie w podwyższonym kapitale akcyjnym Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. 12 (dwanaście) akcji serii B oznaczona kolejnym numerem od 229 do 240 o wartości nominalnej 1.000,00 (tysiąc) złotych tj. o łącznej wartości rynkowej .12.000,00 zł (dwanaście tysięcy) złotych.
4. Zgodnie z wyceną dokonaną przez Zarząd Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. przyjęto, iż realna wartość udziałów w Spółce Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. wynosi 1.200,00 zł za jeden udział to jest 240.000,00 zł za wszystkie udziały i całą Spółkę.
- Wartość udziałów wnoszonych przez **Pana Andrzeja Głowackiego** wynosi:
190 udziałów x 1.200,00 zł = 228.000,00 zł
 - Wartość udziałów wnoszonych przez **Panią Annę Szymańską** wynosi:
10 udziałów x 1.200,00 zł = 12.000,00 zł.
5. Przewidziane pokrycie całości podwyższonego kapitału akcyjnego Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. opisanym powyżej aportem jest korzystne dla Spółki zarówno ze względów ekonomicznych jak również ze względu na przyjętą strategię działania i rozwoju obu Spółek. Rozwiązanie takie przyjęto ze względu na przewidzianą konsolidację grupy kapitałowej DGA, w ramach której funkcjonują obecnie cztery spółki prawa handlowego. Spółka Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. działa w ramach struktur Grupy DGA, uczestniczy we wspólnych akcjach promocyjnych organizowanych przez Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. , otrzymuje również zlecenia od DGA S.A. W związku



„DORADZTWO GOSPODARCZE DGA ” S.A

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

z powyższym jest w pełni uzasadnionym połączenie kapitałowe Spółki Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o. ze Spółką Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. tak aby korzyści wynikające ze wspólnego działania trafiały do DGA S.A. nie zaś osób fizycznych, obecnych właścicieli Spółki Usługi Audytorskie DGA Sp. z o.o.

W ten sposób powiększając znacznie potencjał kapitałowy Spółki akcyjnej można liczyć na pozyskanie zainteresowania inwestorów zewnętrznych.

W tym stanie rzeczy, wniesienie przedmiotowego aportu do mającej powstać Spółki jest w pełni uzasadnione jej interesem gospodarczym.

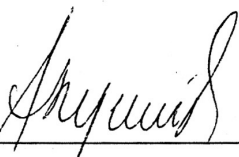
6. Do niniejszego sprawozdania dołączono:

- Wycenę udziałów Spółki Usługi Audytorskie DGA S.A.



Andrzej Głowacki
Prezes Zarządu

ZARZĄD:



Anna Szymańska
Wiceprezes Zarządu

DORADZTWO GOSPODARCZE
DGA SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Dąbrowskiego 81/85
60-529 POZNAŃ
tel./fax 847-08-96, 849-30-09, 849-30-89, 849-30-90
fax 849-30-11. REGON 630346245

Poznań, dnia 24.04.1998r.

Załącznik nr 3 – Uchwały NWZ Emitenta z dnia 18 października 2003 roku o emisji Akcji serii F i G oraz wprowadzeniu akcji Emitenta do publicznego obrotu i obrotu na rynku giełdowym

**Uchwała nr 5
z dnia 18.10.2003 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
z siedzibą w Poznaniu**

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 2 oraz 3, a także 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ksh uchwala, co następuje:

§ 1

Podwyższa się kapitał zakładowy spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. o kwotę nie mniejszą niż 350.000,00 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych i nie większą aniżeli 560.000,00 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) złotych poprzez emisję akcji serii F na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda w liczbie nie mniejszej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) i nie większej niż 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy).

§ 2

Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze subskrypcji otwartej akcji, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 ksh, obejmującej nie mniej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) i nie więcej niż 560.000 (pięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji o jednostkowej wartości nominalnej 1 (jeden) złoty. Akcje nowej emisji serii F będą opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi i będą opłacone przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego.

§ 3

Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2003.

§ 4

Upoważnia się Zarząd Spółki do:

- a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
- b) ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F,
- c) ustalenia zasad dystrybucji i zasad przydziału akcji serii F,
- d) zawarcia umów o subemisję usługową lub subemisję inwestycyjną, jeżeli Zarząd uzna to za celowe.

§ 5

Na podstawie art. 433 § 2 ksh wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii F dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje będą objęte w drodze subskrypcji otwartej.

Walne Zgromadzenie podziela opinię Zarządu w przedmiocie niniejszej uchwały i przyjmuje tekst przedstawionego poniżej uzasadnienia Zarządu wymaganego przez Kodeks spółek handlowych jako uzasadnienie uchwały:

Uzasadnieniem wyłączenia poboru akcji jest fakt, iż zostaną one zaoferowane do objęcia inwestorom zewnętrznym w drodze subskrypcji otwartej, która zdaniem akcjonariuszy jest najlepszym sposobem pozyskania środków finansowych potrzebnych Spółce oraz wpisuje się w strategię rozwoju Spółki.

Ze względu na to wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.

§ 6

Zarząd jest upoważniony do złożenia oświadczenia, w formie aktu notarialnego, określającego wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii F na podstawie artykułu 431 § 7 w związku z artykułem 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 6
z dnia 18.10.2003 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
z siedzibą w Poznaniu

zmieniona

Uchwałą nr 2
z dnia 7.02.2004 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 431 § 1, art. 431 § 2 pkt 1, a także 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ksh uchwała, co następuje:

§ 1

Podwyższa się kapitał zakładowy spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. o kwotę nie większą aniżeli 20.000,00 (dwadzieścia tysięcy) złotych poprzez emisję akcji serii G na okaziciela o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda w liczbie nie większej niż 20.000 (dwadzieścia tysięcy).

§ 2

Podwyższenie kapitału nastąpi w drodze subskrypcji prywatnej akcji, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 ksh, obejmującej nie więcej aniżeli 20.000 (dwadzieścia tysięcy) akcji serii G o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

§ 3

Akcje nowej emisji są akcjami zwykłymi na okaziciela i będą pokryte wyłącznie gotówką. Cena emisyjna będzie równa 7,50 zł (siedem złotych 50/100).

§ 4

Akcje serii G uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2003.

§ 5

Na podstawie art. 433 § 2 ksh wyłącza się w całości prawo poboru akcji serii G dla dotychczasowych akcjonariuszy. Upoważnia się Zarząd Spółki do zaoferowania akcji serii G osobom związanym ze Spółką w liczbie łącznie nie przekraczającej 50 osób oraz do zawarcia z nimi, do dnia upływu terminu zgłoszenia w sądzie rejestrowym podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego tą uchwałą, umów objęcia akcji.

Walne Zgromadzenie podziela opinię Zarządu w przedmiocie niniejszej uchwały i przyjmuje tekst przedstawionego poniżej uzasadnienia Zarządu wymaganego przez Kodeks spółek handlowych jako uzasadnienie uchwały:

Uzasadnieniem wyłączenia poboru akcji jest fakt, że zostaną zaoferowane do objęcia osobom, których praca i usługi mają kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Oczekiwanym efektem emisji akcji skierowanej do wyżej wymienionych osób jest długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Biorąc pod uwagę fakt, że w Spółce świadczącej usługi o charakterze przede wszystkim niematerialnym występuje w szczególności wysokim stopniu zależność jej wyników od pracujących na jej rzecz osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

Z powyższych względów wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.

§ 6

Zarząd jest upoważniony do złożenia oświadczenia, w formie aktu notarialnego, określającego wysokość objętego kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii G na podstawie artykułu 431 § 7 w związku z artykułem 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała nr 8
z dnia 18.10.2003 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
z siedzibą w Poznaniu

Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych przewidzianych prawem w celu wprowadzenia akcji Spółki wszystkich emisji do obrotu publicznego. Upoważnienie to rozciąga się również na wprowadzenie i dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku giełdowym, z tym że odnośnie akcji imiennych obowiązek ten aktualizuje się z chwilą ustania ograniczeń ich zbywalności – zamiany na akcje na okaziciela.

Załącznik nr 4 – Statut

STATUT
Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
(tekst jednolity)¹
na dzień 15.12.2003 r.

§ 1

1. Firma spółki brzmi: „Doradztwo Gospodarcze DGA” Spółka Akcyjna, dalej zwana „Spółką”.
2. Spółka może używać skróconej nazwy „Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.” i wyróżniającego ją znaku graficznego oraz formy w tłumaczeniu na języki obce.

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto Poznań.

§ 3

Założycielami Spółki są:

- 1) Andrzej Głowacki,
- 2) Anna Szymańska,
- 3) Waldemar Przybyła,
- 4) Małgorzata Poprawska,
- 5) Lidia Brauza-Marek.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Na obszarze swojego działania Spółka może powoływać oddziały i inne jednostki organizacyjne oraz tworzyć spółki i przystępować do spółek już istniejących, a także uczestniczyć we wszelkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.

Rozdział II PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD nr 74.14.A;
 - 2) Pozaszkolne formy kształcenia, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD nr 84.42.Z;
 - 3) Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD nr 72.10.Z;
 - 4) Działalność w zakresie oprogramowania PKD nr 72.20.Z;
 - 5) Przetwarzanie danych PKD nr 72.30.Z;
 - 6) Działalność związana z bazami danych PKD nr 72.40.Z;
 - 7) Pozostała działalność związana z informatyką PKD nr 72.60.Z;
 - 8) Pozostała działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD nr 77.84.B;
 - 9) Wydawanie książek PKD nr 22.11.Z;
 - 10) Działalność poligraficzna pozostała, gdzie indziej niesklasyfikowana PKD nr 22.22.Z;
 - 11) Badanie rynku i opinii publicznej PKD nr 74.13.Z;
 - 12) Reklama PKD nr 74.40.Z;
 - 13) Działalność związana z pośrednictwem pracy PKD nr 74.50.A;
 - 14) Działalność związana z tłumaczeniami i usługami sekretarskimi PKD nr 74.83.Z;
 - 15) Pozostała sprzedaż hurtowa wyspecjalizowana PKD nr 51.70.A;

¹ Sporządzony na podstawie: tekstu pierwotnego objętego aktem not. z 18.05.1995 r. Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań rep. A nr 3636/1995; zmienionego uchwałami WZA: z 09.06.01 r. objętymi aktem not. rep. A 5267/2001 Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań; z 02.04.02 r. objętą aktem not. rep. A 2334/2002; z 07.06.03 r. objętą aktem not. rep. A 3662/2003 Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań oraz z 28.07.03 r. objętymi aktem not. rep. A. 5038/2003 Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań, oświadczeniem Zarządu z 18.06.03 r. objętym aktem not. rep. A 4018/2003 Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań; uchwałami WZ z 18.10.03 r. objętymi aktem not. rep. A 7590/2003 Kancelaria Notarialna V. Dolaty Poznań.

- 16) Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD nr 22.33.Z;
 - 17) Sprzedaż detaliczna mebli, wyposażenia biurowego, komputerów oraz sprzętu telekomunikacyjnego PKD nr 52.48.A,
 - 18) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk ekonomicznych PKD nr 73.20.A;
 - 19) Prace badawczo-rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD nr 73.10.G.
2. Działalność określona w ustępie poprzedzającym może być prowadzona na rachunek własny lub w pośrednictwie, także we współpracy z przedsiębiorcami krajowymi i zagranicznymi.

§ 6

Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę.

Rozdział III KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. AKCJE. KAPITAŁ DOCELOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.680.000,00 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 1.680.000,00 (jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, w tym:
 - 1) 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o numerach od Nr A 1 do Nr A 100000;
 - 2) 240.000 (dwieście czterdzieści tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii B o numerach od Nr B 1 do Nr B 240000;
 - 3) 165.000 (sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii C o numerach od Nr C 1 do Nr C 165000;
 - 4) 55.000 (pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii D o numerach od Nr D 1 do Nr D 55000;
 - 5) 1.120.000 (jeden milion sto dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych uprzywilejowanych serii E o numerach od Nr E 1 do Nr E 1120000.
2. Akcje imienne serii E (akcje uprzywilejowane) są uprzywilejowane w ten sposób, że przysługują im uprzywilejowania dotyczące wyrażania zgody na zbywanie, zastawianie, ustanawianie prawa rzeczowego na akcjach imiennych (ich ułamkowych częściach) oraz wskazania ich nabywcy, w razie braku zgody, na zasadach określonych w § 10 ust. 1 i 4; żądania zwołania Walnego Zgromadzenia określonego w § 13 ust. 1 oraz w zakresie powoływania członków organów Spółki przewidzianych w § 15 ust. 2 pkt 2 lit. a, a także § 23 ust. 3 oraz 4.
3. Uprzywilejowania określone w ust. 2 nie mogą być wykonywane w przypadku, gdy całkowita liczba akcji uprzywilejowanych reprezentuje poniżej 20% kapitału zakładowego Spółki. Postanowienie zdania poprzedzającego nie dotyczy wyrażania zgody na zbywanie, zastawianie, ustanawianie prawa rzeczowego na akcjach imiennych (ich ułamkowych części) oraz wskazanie ich nabywcy, w razie braku zgody, na zasadach określonych w § 10 ust. 1 i 4.
4. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony w trybie art. 444 i następnym Kodeksu spółek handlowych w ramach kapitału docelowego, w sposób określony poniżej:
 - 1) Zarząd Spółki jest upoważniony do dnia 27 lipca 2006 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 300.000,00 (trzysta tysięcy) złotych;
 - 2) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne;
 - 3) Uchwały Zarządu w sprawie wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne oraz ustalenia ceny emisyjnej akcji nie wymagają zgody Rady Nadzorczej;
 - 4) W granicach kapitału docelowego Zarząd jest uprawniony do wyłączenia lub ograniczenia prawa poboru akcji za zgodą Rady Nadzorczej;
 - 5) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
 - 6) Akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;
 - 7) Uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.
5. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje.

§ 8

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie dobrowolne może nastąpić za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia.
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji powinna określać w szczególności: podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

§ 9

1. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela powoduje utratę uprzywilejowania.
2. Do dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela wymaga uzyskania zgody akcjonariusza Andrzeja Głowackiego. Po dniu dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela następuje w ciągu 30 dni od złożenia wniosku przez akcjonariusza posiadającego te akcje, z uwzględnieniem postanowień niniejszego paragrafu.
3. Z zastrzeżeniem ust. 4 i 5 zamiana akcji uprzywilejowanych posiadanych przez akcjonariusza będącego w dniu 18 lipca 2003 r. członkiem Zarządu Spółki na akcje na okaziciela może nastąpić w następujących terminach:
 - 1) w okresie od dnia 1 lipca 2005 r. do dnia 30 czerwca 2006 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela do 20% łącznej liczby akcji uprzywilejowanych będących w posiadaniu akcjonariusza w dniu 1 lipca 2005 r.;
 - 2) w okresie od dnia 1 lipca 2006 r. do dnia 30 czerwca 2007 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela do 20% łącznej liczby akcji uprzywilejowanych będących w posiadaniu akcjonariusza w dniu 1 lipca 2006 r.;
 - 3) w okresie od dnia 1 lipca 2007 r. do dnia 30 czerwca 2008 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela do 20% łącznej liczby akcji uprzywilejowanych będących w posiadaniu akcjonariusza w dniu 1 lipca 2007 r.;
 - 4) w okresie od dnia 1 lipca 2008 r. do dnia 30 czerwca 2009 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela do 20% łącznej liczby akcji uprzywilejowanych będących w posiadaniu akcjonariusza w dniu 1 lipca 2008 r.;
 - 5) w okresie od dnia 1 lipca 2009 r. do dnia 30 czerwca 2010 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela do 20% łącznej liczby akcji uprzywilejowanych będących w posiadaniu akcjonariusza w dniu 1 lipca 2009 r.;
 - 6) po dniu 30 czerwca 2010 r. może zostać dokonana zamiana na akcje na okaziciela akcji uprzywilejowanych pozostających w posiadaniu akcjonariusza.
4. Zamiana akcji uprzywilejowanych na okaziciela może nastąpić przed upływem terminów określonych w ust. 3 w przypadku:
 - 1) śmierci akcjonariusza posiadającego te akcje;
 - 2) wyrażenia przez Prezesa Zarządu Spółki zgody na zamianę określonej liczby tych akcji.
5. Zamiana akcji w przypadku, o którym mowa w ust. 4 pkt 1, może nastąpić na wniosek akcjonariusza albo jego spadkobierców, poczynając od:
 - 1) 1 lipca roku, w którym nastąpiła śmierć akcjonariusza, jeżeli miała ona miejsce najpóźniej 1 lipca tego roku albo
 - 2) 1 lipca następnego roku, jeżeli śmierć akcjonariusza nastąpiła po dniu wskazanym w pkt 1.
6. Postanowień ust. 3-5 powyżej nie stosuje się w przypadku, jeżeli bezwzględnie obowiązujące przepisy wyłączają możliwość ograniczeń zamiany akcji.
7. Koszty zamiany akcji ponosić będzie Spółka.

§ 10

1. Zbycie, zastawienie, ustanowienie prawa użytkowania lub innego prawa rzeczowego na akcjach uprzywilejowanych lub ich ułamkowych częściach, a także przyznanie zastawnikowi i użytkownikowi akcji prawa głosu wymaga pisemnej zgody właścicieli co najmniej 50% akcji uprzywilejowanych wpisanych do księgi akcyjnej w dniu złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
2. Akcjonariusz zamierzający zbyć akcje uprzywilejowane jest obowiązany złożyć na ręce Zarządu pisemny wniosek zawierający wskazanie osoby nabywcy, liczby akcji oraz proponowaną cenę, o wyrażenie zgody na zbycie, skierowany do wszystkich pozostałych akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane.

3. W ciągu 14 dni od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 2, Zarząd jest obowiązany doręczyć, za potwierdzeniem odbioru, odpis wniosku każdemu z właścicieli akcji uprzywilejowanych. Akcjonariusze w terminie 14 (czternastu) dni informują pisemnie Zarząd o wyrażeniu zgody lub odmowie jej wyrażenia. Zarząd, w przypadku uzyskania przez akcjonariusza zgody, o której mowa w ust. 1, informuje o niej w terminie 7 (siedmiu) dni akcjonariusza zamierzającego zbyć akcje.
4. Jeżeli w ciągu 14 (czternastu) dni od dnia doręczenia przez Zarząd odpisu wniosku, o którym mowa w ust. 2, ostatniemu z akcjonariuszy uprawnionych do wyrażenia zgody Zarząd nie otrzyma pisemnych zgód lub jeżeli właściciele przynajmniej 50% akcji uprzywilejowanych odmówią wyrażenia zgody, Zarząd w terminie 3 (trzech) dni informuje o tym akcjonariusza posiadającego największą liczbę akcji uprzywilejowanych, który w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni wskazuje ich nabywcę, uzyskawszy uprzednio jego pisemną zgodę.
5. Wskazany podmiot zobowiązany jest nabyć w terminie 21 (dwudziestu jeden) dni wszystkie akcje objęte wnioskiem, o którym mowa w ust. 2, za cenę w nim wskazaną, nie wyższą jednak od ich wartości bilansowej wynikającej z ostatniego zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego, płatną w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zawarcia umowy.

Rozdział IV ORGANIZACJA WŁADZ SPÓŁKI

§ 11

Władzami Spółki są:

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

A. Walne Zgromadzenie

§ 12

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, innych przepisach oraz Statucie, z zastrzeżeniem ust. 2, a w szczególności:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu o działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - 2) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 3) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
 - 5) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 13

1. Poza osobami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych, każdy członek Rady Nadzorczej, a także akcjonariusz posiadający w dniu zgłoszenia żądania największą liczbę akcji uprzywilejowanych może żądać zwołania Walnego Zgromadzenia. Jeżeli zwołanie nie nastąpi w terminie 14 (czternastu) dni, osoba żądająca może na koszt Spółki zwołać Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący albo inny członek Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu, z wyjątkiem sytuacji, gdy Walne Zgromadzenie zwołano w sposób określony w ust. 1 zdanie 2. W takim przypadku Walne Zgromadzenie otwiera i przedstawia powody jego zwołania osoba, która żądała jego zwołania lub osoba przez nią wskazana.

§ 14

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że Kodeks spółek handlowych, przepisy innych ustaw lub Statut przewidują inne warunki ich powzięcia.
2. Usunięcie lub zaniechanie rozpatrywania przez Walne Zgromadzenie spraw objętych wcześniej porządkiem dziennym może nastąpić jedynie z ważnych i rzeczowych powodów, na umotywowany wniosek.
3. Usunięcie lub zaniechanie rozpatrywania spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia na żądanie zgłoszone przez akcjonariusza wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie.
4. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb organizacji i prowadzenia obrad. Uchwalenie, zmiana albo uchylenie regulaminu wymaga dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych.

B. Rada Nadzorcza

§ 15

1. Z zastrzeżeniem ust. 11 Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej trzy lata. Liczba członków określana jest przez Walne Zgromadzenie przed przystąpieniem do wyboru członków Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rad Nadzorczych będą powoływani przez Walne Zgromadzenie z zachowaniem następujących zasad:
 - 1) co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej stanowić będą Członkowie Niezależni – osoby spełniające następujące warunki:
 - a) osoba ta nie może reprezentować podmiotu powiązanego ze Spółką w rozumieniu ustawy o rachunkowości,
 - b) osoba ta nie może być pracownikiem ani świadczyć pracy lub usług na podstawie innych stosunków prawnych na rzecz Spółki lub podmiotu powiązanego ze Spółką w rozumieniu ustawy o rachunkowości, ani też nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia takiej osoby,
 - c) osoba ta nie może być akcjonariuszem mającym ponad 5% akcji Spółki ani nie może być krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia takiej osoby;
 - 2) kandydatów mogą zgłaszać:
 - a) kandydatów na przewodniczącego Rady Nadzorczej mogą zgłaszać wyłącznie akcjonariusze posiadający w dniu zgłoszenia wniosku akcje uprzywilejowane. Spośród zgłoszonych kandydatów wybrana może zostać jedynie osoba wskazana przez akcjonariuszy posiadających w dniu odbywania Zgromadzenia dokonującego wyboru akcje uprzywilejowane,
 - b) kandydatów, spośród których powinni zostać powołani pozostali członkowie Rady Nadzorczej, mogą zgłaszać wszyscy akcjonariusze, którzy na ostatnim Walnym Zgromadzeniu przed zgłoszeniem kandydatury udokumentowali prawo do nie mniej niż 5% ogółu głosów w Spółce i posiadają w chwili zgłoszenia kandydatury nie mniej niż 5% kapitału zakładowego Spółki, z tym że do skutecznego zgłoszenia kandydata wymagane jest, aby zgłaszający go akcjonariusz potwierdził swoje prawo do 5% głosów w Walnym Zgromadzeniu, na którym będą przeprowadzane wybory z udziałem tego kandydata;
 - 3) kandydatury należy zgłaszać na piśmie nie później niż na 7 (siedem) dni przed Walnym Zgromadzeniem. Zgłoszenie kandydata powinno obok personaliów zawierać uzasadnienie, opis jego kwalifikacji i doświadczenia zawodowego. Do zgłoszenia należy dołączyć pisemną zgodę zainteresowanej osoby na kandydowanie do Rady Nadzorczej, a w przypadku gdy dany kandydat spełnia warunki określone w pkt 1, pisemne oświadczenie kandydata, że spełnia on te warunki;
 - 4) w przypadku niezgłoszenia kandydatur w trybie określonym powyżej, odpowiednią liczbę członków Rady Nadzorczej wybiera, z zachowaniem zasad określonych w ust. 2 pkt 1, Walne Zgromadzenie.
3. Z zastrzeżeniem wyjątku przewidzianego w ust. 5 zasady zgłaszania kandydatów i powoływania członków Rady Nadzorczej przewidziane w ust. 2 niniejszego paragrafu stosuje się odpowiednio do powoływania nowych członków w przypadku odwołania, wygaśnięcia mandatu albo niemożności wykonywania mandatu przez członka Rady Nadzorczej z innych przyczyn.
4. W przypadku wygaśnięcia mandatów wszystkich członków Rady Nadzorczej w wyniku dokonania wyboru co najmniej jednego członka tego organu w drodze głosowania oddzielnymi grupami, przy wyborze członków Rady Nadzorczej powoływanych inaczej niż w drodze głosowania grupami stosować się będą odpowiednio postanowienia ust. 2, przy czym uprawnienia wykonywane będą kolejno przez podmioty wymienione w ust. 2 pkt 2 od lit. a do lit. c oraz z zastrzeżeniem, że kandydatury mogą być zgłaszane i uzasadniane ustnie w toku Walnego Zgromadzenia.
5. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie wobec złożenia przez niego rezygnacji lub śmierci, pozostali członkowie tego organu mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej. Do powołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego ustępu stosować się będą odpowiednio postanowienia ust. 2 pkt 1. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołany na powyższych zasadach.
6. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przed upływem jego kadencji może nastąpić uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą bezwzględną większością głosów.
7. Dla swej ważności rezygnacja z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej powinna być złożona Zarządowi w formie pisemnej.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą wybrać spośród siebie zastępcę przewodniczącego lub osoby pełniące inne funkcje.
9. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie do Rady Nadzorczej na następną kadencję tych samych osób.

10. Wszystkie osoby, które zostaną powołane do Rady Nadzorczej niezależnie od trybu powołania i spełniają warunki określone w ust. 2 pkt 1 powyżej, uzyskują status Członka Niezależnego.
11. Do dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu nie stosują się ust. 1-4, 6 i 10 powyżej, § 16 pkt 3 oraz § 18 ust. 2, a także § 17 ust. 4 w zakresie, w jakim przewiduje kompetencje Członków Niezależnych. Do dnia dopuszczenia akcji Spółki do publicznego obrotu Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie na cztery lata, które określa liczbę jej członków.

§ 16

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych, innych przepisach oraz Statucie, w szczególności:

- 1) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki;
- 2) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu wypłacanego przez Spółkę z dowolnego tytułu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu;
- 3) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązaniem w rozumieniu ustawy o rachunkowości ze Spółką lub jej podmiotem zależnym, a także z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej i krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia tego członka;
- 4) ocena sprawozdań, o których mowa w art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- 5) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- 6) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 4 i 5.

§ 17

1. Uchwały Rady Nadzorczej są podejmowane na posiedzeniach, z uwzględnieniem ust. 2 poniżej.
2. Z zachowaniem warunków przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane:
 - 1) z wykorzystaniem telefonu lub za pomocą innych środków, w sposób umożliwiający bezpośrednie porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego w ten sposób uznaje się miejsce pobytu prowadzącego posiedzenie,
 - 2) w drodze zamieszczenia podpisów na tym samym egzemplarzu (egzemplarzach) projektu uchwały albo na odrębnych dokumentach.
3. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
4. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez jej przewodniczącego lub jego zastępcę, a w przypadku nieobecności przewodniczącego lub niepowołania jego zastępcy, przez członka Rady wyznaczonego przez przewodniczącego. Posiedzenie Rady może być również zwołane przez każdego z Członków Niezależnych. Osoby uprawnione do zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej zobowiązane są zwołać je na żądanie Zarządu wyrażone w formie uchwały, a także na żądanie każdego członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku posiedzenie w tej sprawie powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty otrzymania wniosku przez osobę uprawnioną do zwołania posiedzenia.
5. Z wyjątkiem spraw bezpośrednio dotyczących Zarządu lub jego członków w posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu z głosem doradczym.
6. Umowy, na podstawie których członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki, podpisuje przewodniczący Rady, a w przypadku jego nieobecności inny członek upoważniony przez Radę. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkami Zarządu.
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywać się będą w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

§ 18

1. Z wyjątkiem przypadków określonych Statutem uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku oddania równej liczby głosów decyduje głos przewodniczącego.
2. Poza spełnieniem warunków określonych w ust. 1 uchwała w sprawie udzielania zgody na czynności, o których mowa w § 16 ust. 1 pkt 1-3 Statutu, wymaga głosowania za jej przyjęciem co najmniej jednego z Członków Niezależnych.
3. Na żądanie każdego z członków Rada Nadzorcza jest zobowiązana dokonać określonych w takim żądaniu czynności nadzorczych, określonych w przepisach Kodeksu spółek handlowych, przy czym członek występujący z takim żądaniem musi być wyznaczony do bezpośredniego dokonywania tych czynności.

§ 19

Członków Rady Nadzorczej delegowanych do wykonywania stałego indywidualnego nadzoru obowiązują takie same jak członków Zarządu zakaz konkurencji i ograniczenia w uczestniczeniu w spółkach konkurencyjnych.

§ 20

1. Walne Zgromadzenie uchwała regulamin Rady Nadzorczej określający jej organizację i sposób wykonywania czynności.
2. Uchwała Walnego Zgromadzenia w powyższej sprawie, a także zmiana regulaminu albo jego uchylenie wymagają dla swej ważności bezwzględnej większości głosów oddanych.

C. Zarząd

§ 21

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki niezastrzeżone do kompetencji innych władz Spółki.
3. Organizację i sposób działania Zarządu określa szczegółowo regulamin uchwalany przez Zarząd.

§ 22

1. Do reprezentowania Spółki przy Zarządzie wieloosobowym jest upoważniony:
 - 1) Prezes Zarządu samodzielnie,
 - 2) dwaj współdziałający ze sobą członkowie Zarządu.
2. Prokurenta powołuje Zarząd Spółki.

§ 23

1. Zarząd powoływany jest przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 3 i 4 poniżej.
2. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu trwa cztery lata. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na następne kadencje Zarządu.
3. Zarząd składa się z dwóch do siedmiu członków, w tym Prezesa i Wiceprezesów, przy czym liczba członków określana jest przez akcjonariuszy posiadających akcje uprzywilejowane większością głosów z posiadanych akcji. Decyzja ta podejmowana jest na Walnym Zgromadzeniu przed przystąpieniem do wyboru członków Zarządu. Stanowisko w powyższej sprawie powinno być złożone do rąk przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
4. Kandydata na Prezesa Spółki może zgłaszać wyłącznie akcjonariusz posiadający na Walnym Zgromadzeniu dokonującym wyboru największą liczbę akcji uprzywilejowanych, o ile nie jest to mniej niż 10% ogółu głosów w Spółce. Po wyborze Prezes Zarządu wskazuje kandydatów na pozostałych członków Zarządu, powoływanych następnie przez Walne Zgromadzenie.
5. W przypadku gdy uprawnienia określone w ust. 3 i 4 nie będą mogły być, w związku z ust. 4 zdanie pierwsze lub § 7 ust. 3, wykonywane albo osoby uprawnione do określenia liczby członków Zarządu lub zgłoszenia kandydatów na członków Zarządu nie skorzystają z jednego albo obydwu tych uprawnień, wówczas uprawnienie, z którego nie skorzystano, przysługiwać będzie odpowiednio: dla określenia liczby członków Zarządu – Walnemu Zgromadzeniu, a dla zgłaszania kandydatów – każdemu akcjonariuszowi w trakcie Walnego Zgromadzenia.
6. W toku kadencji Zarząd może w drodze kooptacji powołać nie więcej niż dwóch dodatkowych członków, z zastrzeżeniem, że całkowita liczba członków Zarządu nie może przekraczać siedmiu. Kooptacja dodatkowych członków następuje uchwałą Zarządu.

§ 24

1. Odwołanie Prezesa Zarządu przed upływem kadencji może nastąpić wyłącznie z ważnych powodów uchwałą Rady Nadzorczej podjętą jednomyślnie przez wszystkich jej członków.
2. Rada Nadzorcza odwołuje Wiceprezesa Zarządu przed upływem kadencji na wniosek Prezesa Zarządu. Odwołanie Wiceprezesa Zarządu przed upływem kadencji może nastąpić również uchwałą Rady Nadzorczej podjętą jednomyślnie przez wszystkich głosujących lub uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Członkowie Zarządu powołani zgodnie z § 23 ust. 6 Statutu mogą być odwołani w sposób przewidziany w ust. 2 albo uchwałą Zarządu, przy czym osoby zainteresowane nie mogą głosować w tej sprawie.

§ 25

1. W przypadku odwołania części członków Zarządu lub wygaśnięcia mandatu z innych przyczyn w toku kadencji, wybory uzupełniające będą przeprowadzone dopiero wówczas, gdy liczba członków Zarządu sprawujących swoje funkcje wyniesie mniej niż dwóch.
2. Jeżeli liczba członków Zarządu będzie niższa od wymaganej zgodnie z ustępem poprzedzającym, Zarząd zobowiązany będzie bezzwłocznie zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu przeprowadzenia wyborów

uzupełniających. Wybory uzupełniające mogą odbyć się także w trakcie zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli powinno się odbyć w nieodległym czasie, a zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia byłoby niecelowe.

3. Przy wyborach uzupełniających stosuje się odpowiednio postanowienia § 23.

§ 26

Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

§ 27

1. Członków Zarządu obowiązuje zakaz konkurencji. W szczególności nie mogą oni zajmować się interesami w podmiocie konkurencyjnym oraz uczestniczyć w takim podmiocie jako jego członek, wspólnik, akcjonariusz lub członek władz.
2. Powyższy zakaz nie obejmuje uczestnictwa członków Zarządu w organach lub władzach nadzorczych i zarządzających podmiotów konkurencyjnych, z którymi Spółka bezpośrednio lub pośrednio powiązana jest kapitałowo oraz nabywania przez nich nie więcej niż 1% papierów wartościowych prowadzących działalność konkurencyjną spółek publicznych.

Rozdział V GOSPODARKA FINANSOWA I RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 28

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - a) kapitał zakładowy,
 - b) kapitał zapasowy,
 - c) kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 29

1. Akcjonariusze mają prawo do czystego zysku wynikającego z bilansu Spółki za ostatni rok obrotowy w części przeznaczanej przez Walne Zgromadzenie do podziału.
2. Zysk rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do nominalnej wartości posiadanych akcji.
3. W uchwale o podziale zysku ustala się dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy.
4. Z zachowaniem właściwych przepisów Zarząd może, za zgodą Rady Nadzorczej, wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet dywidendy.

Rozdział VI POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 30

1. Rozwiązanie Spółki może nastąpić w przypadkach przewidzianych prawem oraz w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej bezwzględną większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego.
2. W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznaczy na wniosek Rady Nadzorczej jednego lub więcej likwidatorów spośród członków Zarządu i określi sposób prowadzenia likwidacji.

§ 31

W sprawach nieuregulowanych Statutem zastosowanie mają obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Tekst jednolity Statutu Spółki ustalony

Uchwałą Rady Nadzorczej Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.

Nr 44/XXXV/2003 w dniu 15 grudnia 2003 r.

Załącznik nr 5 – Uchwała NWZ Emitenta z dnia 18 października 2003 roku

w sprawie programu i regulaminu opcji menedżerskich

**Uchwała nr 9
z dnia 18.10.2003 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.
z siedzibą w Poznaniu**

zmieniona

**Uchwałami nr 2 i 3
z dnia 13.12.2003 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

W Spółce zostanie wprowadzony program opcji menedżerskich (Program). Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uchwalenia szczegółowego regulaminu Programu określającego zasady jego realizacji (Regulamin Programu) z zachowaniem postanowień niniejszej uchwały.

§ 2

Programem zostaną objęte następujące osoby:

- członkowie Zarządu,
- osoby fizyczne, które zawarły ze Spółką długoterminową umowę o współpracy i realizujące na jej podstawie usługi na rzecz Spółki przyczyniające się do jej rozwoju, w tym usługi doradztwa gospodarczego,
- pracownicy Spółki zatrudnieni na podstawie umowy o pracę.

§ 3

3. Program będzie obejmował lata obrotowe 2004 i 2005.
4. W ramach Programu zostanie wyemitowanych łącznie do 100.000 (sto tysięcy) akcji, przy czym za pierwszy rok obrotowy zostanie wyemitowanych do 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) akcji.

§ 4

1. Akcje emitowane będą w ramach kapitału docelowego.
2. Podział akcji pomiędzy osoby uprawnione odbędzie się na podstawie uchwały Zarządu zaakceptowanej przez Radę Nadzorczą.
3. Cena emisyjna akcji zostanie ustalona w oparciu o następujące zasady:
 - 1) Ustala się bazowy zysk netto w latach objętych programem:
 - a) w roku 2004 – zysk bazowy netto 3.400.000,00 złotych,
 - b) w roku 2005 – zysk bazowy netto 5.100.000,00 złotych;
 - 2) Cena emisyjna akcji będzie ustalana w odniesieniu do zysku netto Spółki wg zasad określonych poniżej:
 - a) Wartość wypracowanego zysku w wysokości 0-75% zysku bazowego – ceną emisyjną będzie średnia cena giełdowa z miesiąca grudnia danego roku Programu, nie mniejsza jednak niż cena emisyjna akcji serii F powiększona o 20%,
 - b) Wartość wypracowanego zysku w wysokości 76%-100% zysku bazowego – ceną emisyjną będzie cena emisyjna akcji serii F,
 - c) Wartość wypracowanego zysku w wysokości 101%-150% zysku bazowego – ceną emisyjną będzie cena emisyjna akcji serii G,
 - d) Wartość wypracowanego zysku w wysokości powyżej 150% zysku bazowego – cena emisyjna będzie wynosiła 1 złoty.

§ 5

Rada Nadzorcza uchwali Regulamin Programu do dnia 31 marca 2004 r.

Załącznik nr 6

UCHWAŁA ZARZĄDU nr 10/2003 w sprawie wyrażenia opinii w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego z dnia 18 października 2003 r.

W związku z planowanym odbyciem Walnego Zgromadzenia Spółki, na którym mają zostać podjęte uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru, Zarząd uzgodnił i przedstawia treść uzasadnienia w przedmiocie wyłączenia prawa poboru oraz ustalenia proponowanej ceny emisyjnej, wymaganego przez art. 433 § 2 ksh.

§ 1

Mając na uwadze planowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. przez emisję akcji serii F na okaziciela, które będą opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, Zarząd wnosi o wyłączenie przez Walne Zgromadzenie prawa poboru nowo emitowanych akcji.

Uzasadnieniem dla wyłączenia prawa poboru akcji serii F jest fakt, że mają one zostać zaoferowane na rynku giełdowym, do objęcia przez inwestorów zewnętrznych (w drodze subskrypcji otwartej). Jest to najlepszy, zdaniem Zarządu, sposób pozyskania środków finansowych potrzebnych Spółce i stanowi element uzgodnionej przez akcjonariuszy strategii rozwoju Spółki.

Spółka znajduje się w fazie dynamicznego rozwoju. Przyjęta strategia działania ukierunkowana na dywersyfikację działalności zarówno w aspekcie odbiorców usług, jak i produktów konsultingowych przynosi wymierny efekt. Korzystne perspektywy rynku usług doradczych w Polsce, trendy wynikające m.in. z akcesji Polski do Unii Europejskiej w powiązaniu z ofertą produktową DGA stanowią niepowtarzalną szansę uzyskania pozycji lidera na rynku usług doradczych. Osiągnięcie tego celu jest możliwe, gdy kontynuowany będzie rozwój produktów doradczych m.in. poprzez tworzenie centrów kompetencji, wprowadzenia na rynek kolejnych programów informatycznych i rozbudowana będzie sieć partnerska i oddziałów Spółki. Te działania mogą być podjęte po uzyskaniu znaczącego zewnętrznego finansowania. Przyrost sprzedaży i związana z tym realizacja dużych projektów wiąże się także z koniecznością zwiększania kapitału pracującego, a to z kolei wymaga zewnętrznego zasilenia. Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. w celu realizacji przyjętej strategii rozwoju potrzebuje zewnętrznego zasilenia finansowego. Efektem będzie znaczący przyrost wartości Spółki wynikający z przyrostu przychodów ze sprzedaży i rozszerzenia oferty usług.

Ze względu na powyższe wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.

Zarząd wskazuje, że ze względu na zmieniające się warunki rynkowe oraz konieczność prowadzenia z potencjalnymi inwestorami rozmów na temat nabycia emitowanych akcji serii F w celu uzyskania najkorzystniejszej ceny emisyjnej, wskazane jest upoważnienie Zarządu, przez Walne Zgromadzenie, do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F po podjęciu uchwały podwyższającej kapitał zakładowy, w oparciu o informacje pozyskane podczas prowadzonych przez Zarząd działań.

§ 2

Mając na uwadze planowane podwyższenie kapitału zakładowego spółki Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. poprzez emisję akcji serii G na okaziciela, które będą opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, Zarząd wnosi o wyłączenie przez Walne Zgromadzenie prawa poboru nowo emitowanych akcji.

Uzasadnieniem dla wyłączenia prawa poboru akcji serii G jest fakt, że akcje z tej emisji mają zostać zaoferowane do objęcia osobom, których praca i usługi mają kluczowe znaczenie dla działalności Spółki (jest to quasi program opcji menedżerskich). Oczekiwanym efektem emisji akcji skierowanej do wyżej wymienionych osób jest długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Biorąc pod uwagę fakt, że w Spółce, która świadczy usługi o charakterze przede wszystkim niematerialnym, występuje w szczególności wysokim stopniu zależność jej wyników od pracujących na jej rzecz osób. Związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju.

Ze względu na to wyłączenie prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy jest zgodne z interesem Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.

W opinii Zarządu cena emisyjna powinna zostać ustalona na poziomie 7,50 zł (siedem złotych 50/100) za akcję, ponieważ, jak wynika z dokonanych analiz oraz ze spotkań przeprowadzonych z osobami, którym mają być oferowane akcje tej emisji, cena ta jest odpowiednio wyważona i uwzględnia dotychczasowy ich wkład pracy i znaczenie dla Spółki.

§3

Uchwałę podjęto jednomyślnie.

Andrzej Głowacki

Anna Szymańska

Waldemar Przybyła

Paweł Radziłowski

Jacek Musiał

Załącznik nr 7 – Definicje i skróty

Akcje serii A	100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	240.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
Akcje serii C	165.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Akcje serii D	55.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D
Akcje serii E	1.120.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii E
Akcje serii F	do 560.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F
Akcje serii G	do 20.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G
Akcje Oferowane	560.000 akcji na okaziciela serii F oferowanych na podstawie niniejszego prospektu
Cena Emisyjna Akcji serii F	Cena emisyjna Akcji serii, która zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z Oferującym na podstawie wyników budowy Księgi Popytu oraz wielkości zgłoszonego popytu na Akcje serii F przez Inwestorów Instytucjonalnych
Inwestor Instytucjonalny	Inwestorami Instytucjonalnymi w rozumieniu niniejszego Prospektu są osoby uprawnione do nabywania Akcji serii F w Transzy Dużych Inwestorów
Bank PKO BP S.A.	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Cena Emisyjna serii F	Cena emisyjna Akcji serii F, która ustalona zostanie przez Zarząd Emitenta, w porozumieniu z Oferującym, na podstawie wyników budowy Księgi Popytu oraz wielkości zgłoszonego popytu na Akcje serii F przez inwestorów
BDM PKO BP	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Bankowy Dom Maklerski z siedzibą w Warszawie
Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji serii F	Wiążące deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji serii F w Transzy Dużych Inwestorów składane w czasie budowania Księgi Popytu
Dyspozycja deponowania akcji	Dyspozycja zaksięgowania papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych złożona przez inwestora w momencie dokonywania zapisu na akcje serii E lub F
Dzień Roboczy	Dni od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy
Emitent, Spółka, DGA S.A.	Doradztwo Gospodarcze DGA Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa DGA	Grupa kapitałowa Emitenta, w skład której wchodzi następujące podmioty: Doradztwo Gospodarcze DGA S.A. i Usługi Audytorskie DGA S.A.
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (Dz.U. z 1964 r. nr 16, poz. 93 z późn. zm.)
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (Dz.U. z 1997 r. nr 88, poz. 553 z późn. zm.)
Kodeks Spółek Handlowych, ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
Komisja, KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
Komunikat	Przekazywanie przez Emitenta do publicznej wiadomości informacji wymaganych zgodnie z art. 81 ust. 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi i w trybie przewidzianym w tym artykule
Księga Popytu	Lista inwestorów, którzy złożyli ważne Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji serii F w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, zawierającą liczbę Akcji serii F, którą zainteresowani chcą nabyć oraz proponowaną cenę z Przedziału Cenowego
Lista Wstępnego Przydziału	Lista Inwestorów Instytucjonalnych, sporządzona na podstawie Księgi Popytu przez Zarząd
Oferta Otwarta	Oferta objęcia od 350.000 do 560.000 sztuk Akcji serii F
Oferta Zamknięta	Oferta objęcia do 20 000 sztuk Akcji serii G

UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
PAP	Polska Agencja Prasowa
PDA	Prawa Do Akcji
POK	Punkt Obsługi Klientów Bankowego Domu Maklerskiego PKO BP S.A. przyjmujący zapisy na Akcje Serii F
Prawo Bankowe	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. z 2002 r. nr 72, poz. 665 z późn. zm.)
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. – Prawo dewizowe (Dz.U. z 2002 r. nr 141, poz. 1178)
Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi	Ustawa z dnia 21 sierpnia 1997 r. – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz.U. z 2002 r. nr 49, poz. 447 z późn. zm.)
Prospekt, Prospekt emisyjny	Niniejszy prospekt emisyjny przygotowywany w związku z wprowadzeniem do publicznego obrotu Akcji Serii A, B, C, D, E, G i oferowaniem Akcji Serii F
Przedział Cenowy	Przedział, w ramach którego przyjmowane będą Deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji serii F w Transzy Dużych Inwestorów
Publiczna Oferta Akcji	Oferta objęcia od 350.000 do 560.000 sztuk Akcji serii F oraz do 20 000 sztuk Akcji serii G
Rozporządzenie	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny oraz skrót prospektu (Dz.U. z 2001 r. nr 139, poz. 1568 z późn. zm.)
Rozporządzenie o Raportach Bieżących i Okresowych	Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 16 października 2001 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2001 r. nr 139, poz. 1569 z późn. zm.)
Statut	Statut Doradztwa Gospodarczego DGA S.A.
Transakcja	Oferta sprzedaży Akcji Sprzedawanych w ramach zleceń redystrybucyjnych
Transza Dużych Inwestorów	Transza wydzielona w ramach Oferty Otwartej, przeznaczona do zapisywania się na Akcje serii F dla inwestorów składających zapisy powyżej 25 000 sztuk Akcji serii F
Transza Małych Inwestorów	Transza wydzielona w ramach Oferty Otwartej, przeznaczona do zapisywania się na Akcje serii F dla inwestorów składających zapisy do 25 000 sztuk Akcji serii F
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o opłacie skarbowej (Dz.U. z 2000 r. nr 86, poz. 960 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2000 r. nr 14, poz. 176 z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 15 grudnia 2000 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz.U. z 2003 r. nr 86, poz. 804 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2000 r. nr 54, poz. 654 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. nr 86, poz. 959 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późn. zm.)
Wstępny Przydział	Wskazanie inwestorów instytucjonalnych uprawnionych do złożenia zapisu na Akcje serii F w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na podstawie złożonych Deklaracji

Załącznik nr 8 – Wyrażenia i terminy profesjonalne użyte w treści Prospektu

BS	<p>British Standard (Normy Brytyjskie). Skrót BS jest stawiany przed normami opracowanymi przez Brytyjski Komitet Normalizacyjny (British Standards Institution). Normy brytyjskie stają się często wzorami do opracowywania norm międzynarodowych ze znakiem ISO. Jednym z najpopularniejszych standardów jest BS 7799 Information Security Management Systems (System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji). Wdrożenie normy BS 7799 pozwala na kontrolowanie ryzyka utraty informacji w organizacji poprzez identyfikowanie zagrożeń oraz prawdopodobieństwa i skutków wystąpienia niebezpieczeństwa. Ogromną zaletą standardu jest biznesowe podejście do zarządzania bezpieczeństwem informacji</p>
Centrum kompetencji	<p>Centrum kompetencji składa się z:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Zespołu organizacyjno-prawnego, – Zespołu teleinformatyczno-organizacyjnego. <p>Do zadań zespołu organizacyjno-prawnego należy projektowanie i wdrażanie procedur postępowania w zakresie bezpieczeństwa informacji z uwzględnieniem obowiązujących wymagań prawnych, polskich norm oraz standardów międzynarodowych. Zespół również zajmuje się optymalizacją i integracją aktualnego stanu organizacji z normami międzynarodowymi, np. ISO 9001, ISO 14001.</p> <p>Do zadań zespołu teleinformatyczno-organizacyjnego należy diagnostyka, projektowanie i wdrażanie rozwiązań teleinformatycznych w organizacji. Innym zadaniem jest prowadzenie badań w zakresie bezpieczeństwa teleinformatycznego w laboratorium testowym.</p>
CRM analityczny	<p>Rozwiązania informatyczne pozwalające na wykorzystanie wiedzy o klientach umożliwiającej: lepsze zrozumienie klientów oraz efektywne interakcje z klientem. CRM analityczny wykorzystywany jest m.in. do: segmentacji klientów, analiz wartości klienta, analizy nadużyć, analizy lojalności, analizy ryzyka, analiz możliwości sprzedaży związanej oraz automatyzacji działań marketingowych.</p>
CRM operacyjny	<p>System informatyczny wspomagający firmę w kluczowych procesach biznesowych (działaniach operacyjnych) w obszarze relacji z klientami, a więc: marketingu, sprzedaży oraz obsługi klienta. Zwykle systemy klasy CRM obejmują takie funkcjonalności jak: zarządzanie kontaktami, zarządzanie procesami sprzedaży, konfiguracja sprzedaży, sprzedaż w „terenie”, zarządzanie relacjami z partnerami, sprzedaż interaktywna, zarządzanie call-center, zarządzanie reklamacjami, zarządzanie kampaniami marketingowymi, raportowanie itp.</p>
Data Mining	<p>Kategoria rozwiązań informatycznych operująca na bazach danych w poszukiwaniu danych „ukrytych”, dotychczas nieujawnionych związków między różnymi informacjami, których poznanie umożliwi przewidywanie przyszłych zdarzeń na podstawie zapisów z przeszłości.</p>
HACCP	<p>„Hazard Analysis and Critical Control Point” – Analiza Zagrożeń i Krytyczny Punkt Kontroli.</p> <p>Jest to system pozwalający na identyfikację i ocenę zagrożeń związanych z różnymi fazami procesu produkcji i obrotu wyrobami rolno-spożywczymi, pozwalający określić niezbędne środki do opanowania zagrożeń w celu zagwarantowania bezpieczeństwa żywności. W ramach systemu wyróżnia się dwa zasadnicze etapy: analizę wszystkich możliwych zagrożeń, jakie wpływają na bezpieczeństwo zdrowotne wyrobu gotowego oraz wyznaczenie (na podstawie analizy) Krytycznych Punktów Kontroli (CCP – Critical Control Point), czyli miejsc, w których mogą być zastosowane działania sterowania zmierzające do zapobiegania i wyeliminowania potencjalnych zagrożeń lub zredukowania ich do akceptowalnego poziomu. Określenie, a następnie monitorowanie tych miejsc jest głównym założeniem Systemu HACCP.</p>
IFS	<p>„International Food Standard” – Międzynarodowy Standard Żywności.</p> <p>Jest to międzynarodowy system oceny przedsiębiorstw pod kątem spełnienia wymagań higienicznych, wprowadzony przez niemieckie i francuskie sieci handlowe. Wymagania IFS zawierają elementy Systemu HACCP (wymagania Codeks Alimentarius oraz GMP – Dobra Praktyka Produkcyjna) oraz ISO 9000. IFS określa 3 poziomy: bazowy (minimalne wymagania dla dostawcy), optymalny (maksymalne wymagania dla dostawcy) oraz zalecenia w zakresie praktyk godnych naśladowania.</p>

Inwestycje Project Finance	Realizacja określonego projektu z wykorzystaniem koncepcji Project Finance polega na powołaniu nowej spółki w celu realizacji określonego projektu inwestycyjnego.
ISO	Skrót pochodzi od nazwy Międzynarodowego Komitetu Normalizacyjnego (International Organization for Standardization) z siedzibą w Genewie, który opracowuje normy technologiczne i organizacyjne (np. system zarządzania jakością ISO 9001:2000).
Koncepcja insourcingowa	Koncepcja polegająca na zakupie usług, w miejsce funkcji realizowanych samodzielnie przez przedsiębiorstwo, od podmiotu będącego podmiotem <u>zależnym</u> od przedsiębiorstwa nabywcy, na podstawie umowy cywilnoprawnej.
Koncepcja outsourcingowa	Koncepcja polegająca na zakupie usług, w miejsce funkcji realizowanych samodzielnie przez przedsiębiorstwo, od podmiotu będącego podmiotem <u>niezależnym</u> od przedsiębiorstwa nabywcy, na podstawie umowy cywilnoprawnej.
Koncepcja zrównoważonej karty wyników (Balanced ScoreCard-BSC)	Koncepcja zarządzania strategicznego oparta o system wskaźników, między którymi występuje sieć zależności przyczynowo-skutkowych, mierzących stopień realizacji strategii. Zastosowanie koncepcji BSC pozwala na monitorowanie i weryfikację stopnia realizacji strategii przedsiębiorstwa.
Macierz Boston Consulting Group	Macierz BCG – matryca wzrostu rynku i udziałów w rynku opracowana przez Bostońską Grupę Konsultingową; najbardziej popularna i najprostsza do stosowania metoda ułatwiająca określanie względnej pozycji produktów i usług danej firmy.
OHSAS	„Occupational Health and Safety Assessment Series” (tłumaczenie wg DNV: Seria – ocena bezpieczeństwa i higieny pracy) „ <u>OHSAS 18001:1999 SYSTEMY ZARZĄDZANIA BEZPIECZEŃSTWEM I HIGIENĄ PRACY. SPECYFIKACJA</u> ”. Jest to specyfikacja zawierająca opis wymagań dla Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy, którego zadaniem jest nadzór nad istniejącymi zagrożeniami dla zdrowia i bezpieczeństwa pracy w organizacji.
Systemy billingowe	Systemy informatyczne wykorzystywane głównie w telekomunikacji, energetyce oraz w firmach infrastrukturalnych. Służą do kalkulacji opłat dla klientów w zakresie usług (mediów) na podstawie: informacji o ich wykorzystaniu w danym okresie (np. zużycie), opłat za korzystanie wynikających z cenników (taryf) oraz przyjętych algorytmów kalkulacji.
TL	TL 9000 (Telecommunication Leadership TL 9000) jest standardem dla sektora przemysłu telekomunikacyjnego opartym o wymagania normy ISO 9001:94.
TS	System Zarządzania Jakością dla dostawców produktów i usług na rynek motoryzacyjny. Norma stanowi rozwinięcie standardu ISO 9001:2000, w którym dodano wymagania wynikające ze specyfiki branży motoryzacyjnej. Projektowanie i wdrożenie standardu w danej organizacji wynika z zawartych w nim wymagań.

Załącznik nr 9

DEKLARACJA ZAINTERESOWANIA NABYCIEM

akcji zwykłych na okaziciela serii F
o wartości nominalnej 1,00 zł każda w TRANSZY DUŻYCH INWESTORÓW
w ramach Oferty Publicznej

DORADZTWO GOSPODARCZE
„DGA” SPÓŁKA AKCYJNA

Niniejszy dokument stanowi wiążącą deklarację zainteresowania nabyciem Akcji serii F DGA S.A. oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów w ramach Oferty Publicznej na warunkach określonych w Prospekcie i niniejszym formularzu.

Charakter deklaracji: – Deklaracja składana po raz pierwszy*
 – Deklaracja składana po raz kolejny*

DANE O INWESTORZE	
Nazwa osoby prawnej	..........
Siedziba <i>(miasto, kod pocztowy, ulica, nr budynku)</i>	..... .....
REGON lub numer właściwego Rejestru zagranicznego	..........
Osoby upoważnione do składania oświadczeń w imieniu Inwestora <i>(dane pełnomocnika)</i>	..... .....
Numer i seria dokumentu tożsamości osoby/osób składających deklarację	..........
Adres do korespondencji	..........
Telefon	..........
Faks	..........
Numer rachunku, służący do ewentualnego zwrotu wpłaconych środków	..........

POPRAZ WYPEŁNIENIE I ZŁOŻENIE NINIEJSZEJ DEKLARACJI INWESTOR ZOBOWIĄDUJE SIĘ, NA WEZWANIE DOMU MAKLERSKIEGO PRZYJMUJĄCEGO DEKLARACJĘ LUB OFERUJĄCEGO, DO OPŁACENIA AKCJI SERII F:

- w terminie określonym w Prospekcie,
- w liczbie nie mniejszej niż określona w Liście Wstępnego Przydziału, z zastrzeżeniem, że liczba ta może być mniejsza niż liczba zadeklarowana przez inwestora w Deklaracji,
- po Cenie Emisyjnej akcji serii F, która będzie niższa lub równa cenie zadeklarowanej w Deklaracji.

Liczba zamawianych Akcji serii F:	..... słownie:
Deklarowana cena	..... słownie:
Wartość zamawianych Akcji Oferowanych	..... słownie:

* Należy podać pełny numer rachunku i dokładną nazwę banku

Niniejsze zobowiązanie może być podpisane, w przypadku osób prawnych, wyłącznie przez osoby upoważnione do podpisywania w imieniu Inwestora, zgodnie ze Statutem lub Umową spółki, lub przez pełnomocnika upoważnionego do złożenia Deklaracji nabycia Akcji serii F spółki DGA S.A.

OŚWIADCZENIE INWESTORA SKŁADAJĄCEGO DEKLARACJĘ

Ja niżej podpisany (-a) / My niżej podpisani *

w imieniu

.....
nazwa osoby prawnej

oświadczam (-y), że zapozna (-łam, -łem, -liśmy)* się z treścią Prospektu emisyjnego i Statutu Spółki ŚNIEŻKA S.A. i akceptuję (-my) brzmienie Statutu i warunki Publicznej Oferty Akcji określone w Prospekcie, zgadzam (-y) się na przydzielenie mniejszej liczby Akcji serii F, niż objęte Deklaracją lub nieprzydzielenie ich w ogóle, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

W przypadku przydzielenia mi (nam) Akcji serii F w ramach Wstępnego Przydziału zobowiązuję (-jemy) się do zapewnienia środków pieniężnych do opłacenia zapisu na akcje serii F złożonego w moim (naszym)* imieniu przez Bankowy Dom Maklerski PKO BP SA.

Jednocześnie udzielam (-y)* pełnomocnictwa Bankowemu Domowi Maklerskiemu PKO BP SA, u którego złożę (-łam, -łem, -liśmy)* Deklarację zainteresowania nabyciem, do złożenia w moim (naszym)* imieniu zapisu na Akcje serii F po Cenie Emisyjnej i liczbie nie większej niż cena i liczba wskazana przez inwestora w Deklaracji zainteresowania nabyciem.

W przypadku przedstawienia w Deklaracji niekompletnych informacji, Deklaracja będzie nieważna.

Nabywanie Akcji oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych odbywa się wyłącznie przez złożenie wiążącej Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji w ramach budowy Księgi Popytu.

.....
Data, podpis Inwestora składającego deklarację

.....
Data przyjęcia, pieczęć domu maklerskiego
oraz podpis i pieczęć przyjmującego zamówienie

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA

akcji zwykłych na okaziciela serii F Doradztwo Gospodarcze DGA S.A.

Proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr

.....
pełny numer rachunku

Prowadzonym przez
(pełna nazwa prowadzącego ww rachunek)

wszystkich nabytych przeze mnie Akcji serii F.

.....
Data i podpis składającego dyspozycję

.....
Data, pieczęć i podpis przyjmującego dyspozycję

Załącznik nr 10 – Wykaz Punktów przyjmujących zapisy na Akcje serii F spółki „DGA” S.A.

Lp.	Miasto	Adres
1.	BELCHATÓW	97-400 Bełchatów, Wojska Polskiego 65
2.	BIAŁYSTOK	15-426 Białystok, Rynek Kościuszki 16
3.	BIELSKO-BIAŁA	43-300 Bielsko-Biała, 11 Listopada 15
4.	BYDGOSZCZ	85-005 Bydgoszcz, Gdańska 21
5.	DĘBICA	39-200 Dębica, Piłsudskiego 2
6.	ELBLĄG	82-300 Elbląg, Wiejska 3a
7.	GDAŃSK	80-958 Gdańsk, Okopowa 3
8.	GDYNIA	81-354 Gdynia, Wójta Radtkego 53
9.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66-400 Gorzów Wlkp., Jagiełły 3
10.	JELENIA GÓRA	58-500 Jelenia Góra, Bankowa 19
11.	KATOWICE	40-093 Katowice, Chopina 1
12.	KOSZALIN	75-841 Koszalin, Jana Pawła II 23/25
13.	KRAKÓW	30-942 Kraków, Wielopole 19/21
14.	KRAKÓW	31-503 Kraków, Lubicz 23
15.	KUTNO	99-300 Kutno, Pl. Wolności 8/9
16.	LEGNICA	59-220 Legnica, Pl. Klasztorny 1
17.	LUBLIN	20-002 Lublin, Krakowskie Przedmieście 14
18.	ŁÓDŹ	90-447 Łódź, Piotrkowska 173
19.	OLSZTYN	10-508 Olsztyn, Mickiewicza 21/23
20.	OPOLE	45-952 Opole, Damrota 1/2a
21.	POZNAŃ	61-772 Poznań, Stary Rynek 44
22.	POZNAŃ	60-914 Poznań, Plac Wolności 3
23.	POZNAŃ	61-715 Poznań, Kościuszki 80A
24.	POZNAŃ	60-682 Poznań, os. Bolesława Śmiałego 121
25.	POZNAŃ	61-569 Poznań, Wierzbęcice 3
26.	PŁOCK	09-400 Płock, Tumaska 20a
27.	PULAWY	24-100 Puławy, Partyzantów 3
28.	RACIBÓRZ	47-400 Racibórz, Pracy 21
29.	RYBNIK	44-200 Rybnik, J.F. Białych 3
30.	RZESZÓW	35-329 Rzeszów, Krzyżanowskiego 6
31.	SŁUPSK	76-200 Słupsk, 11 Listopada 2
32.	SOSNOWIEC	41-200 Sosnowiec, Kilińskiego 20
33.	SUWAŁKI	16-400 Suwałki, Noniewicza 89
34.	SZCZECIN	70-530 Szczecin, Matejki 22
35.	TORUŃ	87-100 Toruń, Szeroka 16
36.	WAŁBRZYCH	58-300 Wałbrzych, Rynek 23
37.	WROCLAW	50-102 Wrocław, Rynek 33
38.	WARSZAWA	00-095 Warszawa, Plac Bankowy 2
39.	WARSZAWA	00-030 Warszawa, Plac Powstańców W-wy 4
40.	WARSZAWA	01-551 Warszawa, Mickiewicza 25
41.	WARSZAWA	03-733 Warszawa, Targowa 42
42.	WARSZAWA	02-019 Warszawa, Grójecka 1/3
43.	WARSZAWA	00-950 Warszawa, Marszałkowska 100/102
44.	WARSZAWA	00-991 Warszawa, Grochowska 207
45.	WARSZAWA	00-950 Warszawa, Al. Jerozolimskie 7
46.	WARSZAWA	02-507 Warszawa, Wołoska 58/62
47.	WARSZAWA	01-381 Warszawa, Powstańców Śląskich 1
48.	WARSZAWA	02-777 Warszawa, Teligi 5/8
49.	WARSZAWA	02-515 Warszawa, Puławska 15
50.	WARSZAWA	00-010 Warszawa, Sienkiewicza 12/14

