

ROZDZIAŁ IV - DOKUMENT OFERTOWY

1. Najważniejsze informacje

1.1. Oświadczenie o kapitale obrotowym

Zdaniem Zarządu Emitenta, poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego bieżących potrzeb w okresie 12 miesięcy, licząc od daty publikacji Prospektu Emisyjnego.

1.2. Kapitalizacja i zadłużenie

Zarząd Emitenta oświadcza, że według stanu na dzień 31 grudnia 2005r., kapitał własny oraz zadłużenie Spółki, mają wartość oraz strukturę zgodną z wielkościami jakie zostały przedstawione poniżej (w tys. zł):

Kapitalizacja

	<u>31.08.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
• Kapitał własny	- 11 471	13.845
<i>w tym:</i>		
o kapitał zakładowy	- 500	500
o kapitał zapasowy	- 573	573
o kapitał z aktualizacji wyceny	- 1	1
o pozostałe kapitały rezerwowe	- 4 470	4.470
o zysk (strata) z lat ubiegłych	- 46	46
o zysk (strata) netto roku bieżącego	- 5 881	8.255

Zadłużenie

	<u>31.08.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
• Zadłużenie zabezpieczone	- 2.959	3.981
<i>w tym:</i>		
o zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego, zabezpieczone podpisanymi weksłami in blanco wraz z deklaracją wekslową	- 612	641
o zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego, zabezpieczone podpisanymi weksłami in blanco wraz z deklaracją wekslową	- 425	489
o zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, zabezpieczone weksłami in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwem do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji	- 1.922	2.851
• Zadłużenie niezabezpieczone	- 10.309	13.372
<i>w tym:</i>		
o zobowiązanie z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności do 12 miesięcy	- 9.605	13.108
o zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	- 647	250
o zobowiązanie z tytułu wynagrodzeń	- 10	7
o zobowiązania inne	- 3	5
o Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	- 44	2

Zadłużenie netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej

	<u>31.08.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
A. Środki pieniężne	-	3.741
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych (wyszczególnienie)	-	0
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	0
D. Płynność (A+B+C)	-	3.741
E. Bieżące należności finansowe	-	11.711
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	-	1.922
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	-	425
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe	-	10.266
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	-	12.613
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	-	(2.839)
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	-	0
L. Wyemitowane obligacje	-	0
M. Inne długoterminowe kredyty i pożyczki	-	612
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	-	612
O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)	-	(2.227)

Zadłużenie warunkowe

	<u>31.08.2005</u>	<u>31.12.2005</u>
• Zadłużenie warunkowe	-	171
w tym:		
o gwarancje celne	-	50
o pozostałe gwarancje	-	121

1.3. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w emisję lub ofertę

Według stanu na dzień zatwierdzenia Prospektu, nie występują inne osoby fizyczne i prawne zaangażowane w emisję lub ofertę poza wymienionymi poniżej:

- Członkowie Zarządu występujący jako osoby fizyczne wprowadzające papiery wartościowe do publicznego obrotu sprzedają część posiadanych przez siebie akcji Emitenta na warunkach określonych w Prospekcie. Wprowadzający są zainteresowani sprzedażą akcji po możliwie najatrakcyjniejszej cenie.
- Millennium Dom Maklerski pełniący rolę oferującego, z uwagi na prowizyjne wynagrodzenie zależne od wielkości środków pieniężnych uzyskanych z emisji oraz sprzedaży akcji, jest zainteresowany uplasowaniem wszystkich Akcji Oferowanych po możliwie najwyższej cenie.
- Miszerak & Associates Sp. z o.o. pełniący rolę doradcy finansowego, z uwagi na prowizyjne wynagrodzenie zależne od wielkości środków pieniężnych uzyskanych z emisji oraz sprzedaży akcji, jest zainteresowany uplasowaniem wszystkich Akcji Oferowanych po możliwie najwyższej cenie.

1.4. Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych

Oferta obejmuje emisję Akcji Serii C oraz sprzedaż Akcji Serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy.

- Emisja Akcji Serii C ma na celu pozyskanie przez Emitenta środków pieniężnych przeznaczonych na częściową realizację inwestycji zawartych w przyjętej przez Zarząd strategii rozwoju oraz inwestycji odtworzeniowych. Łączna wartość inwestycji planowanych na lata 2006-2008 wyniesie 58-63 mln zł. Szczegółowy opis planowanych inwestycji został zamieszczony w pkt.5.2.3. Rozdziału III Prospektu.

Emitent przewiduje, że wpływy pieniężne netto z emisji Akcji Serii C po odliczeniu kosztów emisji wyniosą około 23 mln zł. Pozostałą kwotę niezbędną do realizacji zaplanowanych inwestycji Spółka pokryje ze środków własnych. W przypadku niewystarczającej ilości środków pieniężnych Emitent nie wyklucza zaciągnięcia kredytu. Pozyskane z emisji Akcji Serii C środki zostaną wykorzystane przez Emitenta w 2006r. w pierwszej kolejności na:

- rozwój sieci magazynów w Krakowie, Pruszkowie i Gdańsku, w kwocie 19 mln zł,
- budowę delikatesów w Warszawie i Krakowie, w kwocie 1,6 mln zł,
- budowę 6 sklepów typu „Corner shops”, w kwocie 0,9 mln zł,
- inwestycje odtworzeniowe, zakup urządzeń technicznych i maszyn, w kwocie 0,7 mln zł
- rozpoczęcie budowy magazynu w Poznaniu, w kwocie 0,8 mln zł.

W przypadku gdyby wpływy z emisji były wyższe od przewidywanych, zostaną one przeznaczone na kontynuację inwestycji wynikających ze strategii rozwoju Emitenta.

- Zbycie części Akcji Serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy wynika z chęci realizacji części zysku z inwestycji poniesionej na przejęcie udziałów od założycieli Spółki.

2. Informacje o papierach wartościowych oferowanych lub dopuszczanych do obrotu

2.1. Opis typu i rodzaju oferowanych lub dopuszczanych do obrotu papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest:

- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oferowanych w ramach subskrypcji otwartej przez Spółkę z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz
- 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B sprzedawanych przez Wprowadzających w ramach Oferty Sprzedaży.

2.2. Przepisy prawne, na mocy których zostały utworzone oferowane lub dopuszczane do obrotu papiery wartościowe

Podstawą prawną, na mocy której zostały utworzone i dopuszczone do obrotu papiery wartościowe stanowią:

- art. 562 w związku z art. 555 Kodeksu Spółek Handlowych,
- art. 431 i następne Kodeksu Spółek Handlowych,
- art. 5 i następne Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,
- art. 7 i następne Ustawy o Ofercie Publicznej.

2.3. Wskazanie, czy papiery wartościowe oferowane lub dopuszczane do obrotu są papierami imiennymi czy też na okaziciela oraz czy mają one formę zdematerializowaną

Oferowane są akcje:

- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C mających formę zdematerializowaną,
- 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B mających formę zdematerializowaną.

2.4. Waluta emitowanych akcji

Walutą emitowanych akcji jest złoty PLN.

2.5. Opis praw, włącznie ze wszystkimi ograniczeniami, związanych z akcjami oraz procedury wykonywania tych praw

Zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu Spółki do akcji Spółki przywiązane są następujące prawa:

Prawa majątkowe:

Prawo do dywidendy - to jest do udziału w zysku Spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału między akcjonariuszy Spółki. Statut Spółki nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie prawa do dywidendy, toteż na każdą akcję przypada stopa dywidendy w takiej samej wysokości. Zgodnie z § 7 punkt 2 i 3 Statutu Spółki zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji, a uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia

uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Zgodnie z art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Statut nie przewiduje kumulowanego charakteru wypłat dywidendy. Ponadto Spółka North Coast Sp. z o.o. przekształciła się 30 sierpnia 2005 roku w North Coast S.A. i do tej pory nie odbyło się Walne Zgromadzenie, które przeznaczyłoby zysk do podziału między akcjonariuszy i podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy.

Ze względu na krótki okres funkcjonowania Spółki nie posiada ona jeszcze wypracowanej praktyki wypłaty dywidendy.

Prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowej emisji - to jest tzw. prawo poboru, przysługuje akcjonariuszom Spółki i uprawnia ich do objęcia akcji nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji. Prawo powyższe może być wyłączone w całości lub w części na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 4/5 głosów w całości lub w części, zgodnie z art.433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prawo do udziału w majątku Spółki - to jest prawo do udziału w majątku Spółki powstałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w razie jej likwidacji. Prawo do udziału w majątku Spółki przypada na wszystkie akcje Spółki w takim samym zakresie.

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela - to jest prawo do zamiany postaci akcji przysługujące jedynie akcjom imiennym i realizowane jest stosownie do § 6 ust. 7 Statutu Spółki, w drodze decyzji Zarządu Spółki na wniosek akcjonariusza. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela prowadzi do wygaśnięcia uprzywilejowania w zakresie prawa głosu, stosownie do art. 352 Kodeksu Spółek Handlowych. Akcje Spółki na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne, zgodnie z § 6 ust.7 Statutu Spółki.

Ze względu na zdematerializowanie Akcji Serii B i C akcjonariuszom posiadającym te akcje nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji w trybie art. 328 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prawa korporacyjne:

Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu - to jest prawo do wzięcia udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz do oddania głosu w sprawach będących przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia. Na każdą imienną akcję Spółki przysługują dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast na każdą akcję na okaziciela przysługuje jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw - tj. prawo przyznane akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/10 kapitału zakładowego Spółki stosownie do art. 400 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422 - 427 Kodeksu Spółek Handlowych - tj. stosownie do art. 422 KSH uchwała podjęta przez Walne Zgromadzenie sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały przez akcjonariusza, który: (i) głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, (ii) został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu; (iii) nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, ale jedynie w przypadku gdy Walne Zgromadzenie zostało zwołane w sposób wadliwy bądź uchwałę powzięto w sprawie nieobjętej porządkiem obrad. Ponadto, stosownie do art. 425 KSH, uchwała może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały, jeżeli jest ona sprzeczna z przepisami prawa. Termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Natomiast w terminie 30 dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały, może zostać wytoczone powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały.

Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami - tj. o którym mowa w art. 385 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, w myśl którego na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/5 część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) - tj. prawo o którym mowa w art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w myśl którego na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia, związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

Prawo akcjonariusza do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa - tj. w szczególności prawo o którym mowa w art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych, zgodnie z którym podczas obrad Walnego Zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy: (i) mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa; (ii) mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Zgodnie ze Statutem Spółki:

Akcje imienne serii A będące w posiadaniu akcjonariuszy North Coast S.A. są uprzywilejowane co do głosu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Na każdą akcję serii B na okaziciela przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu. Na każdą akcję serii C na okaziciela przypadać będzie jeden głos na Walnym Zgromadzeniu.

Zgodnie z § 6 ust. 8 Statutu Spółki zbycie lub zastawienie akcji imiennych serii A Spółki wymaga zgody Spółki w formie pisemnej wydanej przez Zarząd.

Odnosnie Akcji Serii A i B uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). Natomiast akcjonariusze posiadający Akcje Serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2005, tj. od dnia 1 stycznia 2005 roku.

Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. Warunki i tryb umarżania akcji ustala Walne Zgromadzenie.

Prawo do poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy przysługuje wszystkim akcjonariuszom Spółki w związku z posiadanymi akcjami zgodnie z art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, chyba że prawo powyższe zostanie wyłączone na mocy art. 433 § 2 KSH w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 419 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych: „Jeżeli w Spółce istnieją akcje o różnych uprawnieniach, uchwały o zmianie statutu, obniżeniu kapitału zakładowego i umorzeniu akcji, mogące naruszyć prawa akcjonariuszy danego rodzaju akcji, powinny być powzięte w drodze oddzielnego głosowania w każdej grupie (rodzaju) akcji. W każdej grupie akcjonariuszy uchwała powinna być powzięta większością głosów, jaka jest wymagana do powzięcia tego rodzaju uchwały na walnym zgromadzeniu”. Jednak Statut Spółki przewiduje w § 6 ust. 7 że akcje na okaziciela nie podlegają zmianie na akcje imienne. Natomiast decyzję o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela podejmuje Zarząd Spółki na wniosek akcjonariusza. Decyzja taka spowoduje utratę uprawnień przysługujących z tych akcji imiennych w zakresie uprzywilejowania prawa głosu stosownie do z art. 352 Kodeksu Spółek Handlowych.

Prawa korporacyjne z akcji podlegają wykonywaniu zgodnie z art. 406 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z art. 9 ust 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Na podstawie powyższych przepisów warunkiem uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a tym samym warunkiem wykonywania prawa głosu jest złożenie w jej siedzibie, najpóźniej na tydzień przed terminem walnego zgromadzenia, imiennego świadectwa depozytowego wystawionego celem potwierdzenia uprawnień posiadacza akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym zgromadzeniu.

Prawa majątkowe z akcji podlegają wykonywaniu zgodnie z art. 58 w związku z art. 50 ust 4 pkt 6 i art. 7 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W świetle powołanych przepisów zobowiązanie emitenta opiewające na papiery wartościowe jest wykonane z chwilą otrzymania świadczenia przez uczestnika Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla osoby uprawnionej do tego świadczenia, zaś zobowiązaniem emitenta opiewające na pieniądze jest wykonana z chwilą dokonania przeniesienia środków pieniężnych na rachunek bankowy wskazany przez tego uczestnika.

2.6. Podstawy emisji oferowanych lub dopuszczanych papierów wartościowych

Podstawą emisji Akcji Serii B jest Uchwała Nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki pod firmą „North Coast” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie z dnia 3 sierpnia 2005 roku w sprawie przekształcenia spółki North Coast Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Uchwała Nr 3 ma następujące brzmienie:

Uchwała Nr 3
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Spółki pod firmą "NORTH COAST" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 3 sierpnia 2005 roku
w sprawie przekształcenia spółki North Coast Sp. z o.o. w spółkę akcyjną

Na podstawie art. 562 oraz art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych Zgromadzenie Wspólników niniejszym uchwała co następuje:

1. W oparciu o plan przekształcenia spółki North Coast Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie sporządzony przez Zarząd Spółki w dniu 31 maja 2005 roku, oraz w oparciu o opinię biegłego rewidenta (wyznaczonego postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie z dnia 28 czerwca 2005 roku, sygn. akt Wa XXI NsRej KRS 9426/05/106 o wyznaczenie biegłego) z badania planu przekształcenia w zakresie jego poprawności i rzetelności z dnia 30 czerwca 2005 roku przekształca się spółkę North Coast Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
2. Kapitał zakładowy North Coast S.A. po przekształceniu wynosić będzie 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) i podzielony będzie na 25.000.000 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) akcji o równej wartości nominalnej 0,02 zł (słownie: dwa grosze) każda akcja.
3. W przekształcanej spółce uczestniczą wszyscy dotychczasowi wspólnicy North Coast Sp. z o.o. Wspólnikom, którzy odmówili złożenia oświadczenia w sprawie uczestnictwa w przekształcanej spółce, zostanie wypłacona łączna kwota 2.000.000,00 złotych (słownie: dwa miliony) stanowiąca mniej niż 10 % wartości bilansowej spółki na dzień 1 maja 2005 r.. Kwota przypadająca wspólnikom nieuczestniczącym w spółce zostanie wypłacona w częściach równych dla każdego z takich wspólników.
4. W przekształcanej spółce nie będą przyznane żadne osobiste prawa udziałowcom spółki przekształcanej.
5. W skład zarządu przekształcanej spółki wchodzić będą następujące osoby:
 - 1) Silvano Fiocco – Prezes Zarządu;
 - 2) Giorgio Pezzolato – Wiceprezes Zarządu.
6. Niniejszym wyraża się zgodę na brzmienie statutu przekształcanej spółki, o treści określonej w Załączniku Nr 1 do niniejszej uchwały.

Podstawą do ubiegania się o dopuszczenie Akcji Serii B do obrotu na rynku regulowanym jest Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 14 grudnia 2005 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym.

Uchwała Nr 2 ma następujące brzmienie:

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 14 grudnia 2005 roku
w sprawie ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych serii B i serii C
do obrotu na rynku regulowanym.

1. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 w związku z art. 28 ust. 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z zamiarem zaoferowania akcji serii C w drodze oferty publicznej oraz ubieganie się o dopuszczenie akcji Spółki serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że akcje Spółki North Coast serii B, akcje serii C oraz prawa do akcji serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym.
2. Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Podstawą upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii B jest Uchwała Nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 25 października 2005 roku w sprawie upoważnienia do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych

Uchwała Nr 7 ma następujące brzmienie:

Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 25 października 2005 roku
w sprawie upoważnienia do zawarcia umów
z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

1. Na podstawie art. 5 ust. 8 w związku z ust. 3 i 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 nr 183 poz. 1538), w związku z zamiarem zaoferowania akcji serii C w drodze oferty publicznej oraz dopuszczenia akcji Spółki serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych papierów wartościowych objętych ofertą publiczną oraz umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych papierów wartościowych będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.
2. Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Podstawą emisji Akcji Serii C jest Uchwała Nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 25 października 2005 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii C. Na podstawie tej uchwały Akcje Serii C mają być też przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

Uchwała Nr 6 ma następujące brzmienie:

Uchwała Nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 25 października 2005 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki niniejszym postanawia podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę maksymalnie 140.000 zł (sto czterdzieści tysięcy złotych), tj. maksymalnie do kwoty 640.000 zł (sześćset czterdzieści tysięcy złotych) w drodze emisji maksymalnie do 7.000.000 (siedem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,02 zł (dwa grosze) każda.
2. W interesie Spółki, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii C. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjmuje do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii C oraz wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C, której odpis stanowi Załącznik nr [1] do niniejszej uchwały.
3. Akcje serii C zostaną zaoferowane w drodze oferty publicznej i będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2005, tj. od dnia 1 stycznia 2005 roku.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia, w drodze uchwały:
 - a. ceny emisyjnej akcji serii C, oraz
 - b. szczegółowych warunków subskrypcji akcji serii C poprzez:
 - (i) określenie terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - (ii) określenie sposobu i terminów opłacenia akcji serii C,
 - (iii) określenie zasad przydziału akcji serii C oraz
 - (iv) ustalenia pozostałych zasad dystrybucji akcji serii C.

Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Podstawą upoważnienia do zawarcia umowy z KDPW S.A. w sprawie rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii C jest Uchwała nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 25 października 2005 roku w sprawie upoważnienia do zawarcia umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych

Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 25 października 2005 roku
w sprawie upoważnienia do zawarcia umów
z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A.

1. Na podstawie art. 5 ust. 8 w związku z ust. 3 i 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2005 nr 183 poz. 1538), w związku z zamiarem zaoferowania akcji serii C w drodze oferty publicznej oraz dopuszczenia akcji Spółki serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych papierów wartościowych objętych ofertą publiczną oraz

umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym.

2. Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem powzięcia

Podstawą upoważnienia do zawarcia umowy z KDPW S.A. o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Praw do Akcji Serii C objętych ofertą publiczną jest Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 14 grudnia 2005 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do zawarcia umowy o rejestrację praw do akcji serii C w KDPW S.A.

Uchwała Nr 1 ma następujące brzmienie:

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 14 grudnia 2005 roku
w sprawie udzielenia upoważnienia Zarządowi Spółki do zawarcia umowy o rejestrację praw do akcji serii C w KDPW S.A.

1. Na podstawie art. 5 ust. 3 w związku z art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, w związku z zamiarem zaoferowania akcji serii C w drodze oferty publicznej oraz dopuszczenia akcji Spółki serii C do obrotu na rynku regulowanym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych praw do akcji serii C objętych ofertą publiczną.

2. Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Podstawą do ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Akcji Serii C jest Uchwała Nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie z dnia 14 grudnia 2005 roku w sprawie ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym.

Uchwała Nr 2 ma następujące brzmienie:

Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie
z dnia 14 grudnia 2005 roku
w sprawie ubiegania się o dopuszczenie papierów wartościowych serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym.

1. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3 w związku z art. 28 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z zamiarem zaoferowania akcji serii C w drodze oferty publicznej oraz ubieganie się o dopuszczenie akcji Spółki serii B i serii C do obrotu na rynku regulowanym, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie niniejszym postanawia, że akcje Spółki North Coast serii B, akcje serii C oraz prawa do akcji serii C będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie ich do obrotu na rynku regulowanym.

2. Uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym i wchodzi w życie z dniem powzięcia.

2.7. Przewidywana data emisji papierów wartościowych

Emitent zamierza przeprowadzić emisję Akcji Serii C w pierwszym kwartale 2006 roku.

2.8. Opis ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych

Zgodnie z § 6 Statutu kapitał zakładowy North Coast Spółka Akcyjna dzieli się na akcje imienne serii A oraz akcje na okaziciela serii B z następującymi przywilejami, ograniczeniami i w następującej liczbie:

- 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,02 złote (słownie: dwa grosze) każda akcja o numerach od 00000001 do 10000000, z czego:
 - 50% uprzywilejowanych akcji imiennych serii A o numerach od 00000001 do 05000000 jest w posiadaniu Pana Giorgio Pezzolato, oraz
 - pozostałe 50% uprzywilejowanych akcji imiennych serii A o numerach od 05000001 do 10000000 jest w posiadaniu Pana Silvano Fiocco.

Akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Zbycie i zastawienie Akcji Serii A wymaga zgody Spółki wydawanej w formie pisemnej przez Zarząd. Zastawnik ani użytkownik z akcji imiennych nie mogą wykonywać prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. Warunki i tryb umarżania akcji określa Walne Zgromadzenie. Decyzję o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela podejmuje Zarząd Spółki na wniosek akcjonariusza.

Ponadto, w okresie do dnia 31 grudnia 2007 roku akcjonariusz posiadający Akcje Serii A może zbyć wyłącznie wszystkie posiadane akcje tej serii na rzecz jednego nabywcy. Pozostałym akcjonariuszom posiadającym Akcje Serii A przysługuje pierwszeństwa nabycia Akcji Serii A przeznaczonych do zbycia. Oświadczenie w sprawie skorzystania z prawa pierwszeństwa nabycia składa się na piśmie akcjonariuszowi zamierzającemu zbyć Akcje Serii A w terminie jednego miesiąca od otrzymania pisemnego zawiadomienia o zamiarze zbycia akcji zawierającego oznaczenie nabywcy akcji oraz cenę za akcje.

- 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,02 złote (słownie: dwa grosze) każda akcja., spośród których:
 - 50% akcji na okaziciela serii B o numerach od 00000001 do 07500000 znajduje się w posiadaniu Pana Giorgio Pezzolato, oraz
 - Pozostałe 50% akcji na okaziciela serii B o numerach od 07500001 do 15000000 znajduje się w posiadaniu Pana Silvano Fiocco.

Akcje na okaziciela serii B nie podlegają zamianie na akcje imienne, mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę. Warunki i tryb umarżania akcji określa Walne Zgromadzenie. Akcje na okaziciela serii B nie podlegają ograniczeniom w swobodzie przenoszenia.

Akcje Serii C będą akcjami na okaziciela stosownie do postanowień art. 6 ust 7 Statutu Spółki i nie będą podlegały zamianie na akcje imienne. Akcje Serii C będą mogły być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia przez Spółkę. Warunki i tryb umorzenia akcji określać będzie Walne Zgromadzenie. Akcje na okaziciela serii C nie będą podlegały ograniczeniom w swobodzie przenoszenia.

2.9. Informacje na temat istniejących ofert przyjęcia lub innych procedur wykupu i sprzedaży papierów wartościowych

Procedury przymusowego wykupu:

Zgodnie z art. 82 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej „Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup)”. Natomiast w myśl ust 5 tego artykułu „Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.”.

Procedury przymusowej sprzedaży:

Art. 83 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej przewiduje, że „Akcjonariusz spółki publicznej, może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie.”.

2.10. Informacje na temat publicznych ofert przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta dokonanych przez osoby trzecie w ciągu ostatniego roku obrotowego oraz bieżącego roku obrotowego

W ciągu ostatniego roku obrotowego nie były przeprowadzane publiczne oferty przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta.

2.11. Informacje na temat opodatkowania papierów wartościowych podatkiem dochodowym

Informacje zamieszczone w niniejszym punkcie mają charakter ogólny, toteż wszystkim inwestorom zaleca się korzystanie z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych.

Dochody ze sprzedaży papierów wartościowych uzyskiwane przez osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania na terytorium Polski (podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu)

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych rozumieć należy nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów, tj. wartości papierów wartościowych wyrażonej w cenie umowy sprzedaży, nad kosztami uzyskania przychodu, tj. wydatkami poniesionymi na ich nabycie lub objęcie, osiągniętą w roku podatkowym, przy czym w wypadku, gdy cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Po zakończeniu danego roku podatkowego podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są zobowiązani wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego. Przy czym wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi z innych tytułów. Opisane zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić na podstawie przekazanych im, w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu. Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży kwalifikowane powinny być jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach ogólnych.

Dochody ze sprzedaży papierów wartościowych uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski z odpłatnego zbycia papierów wartościowych tj. zarówno akcji jak i praw do akcji podlegają opodatkowaniu w Polsce podatkiem dochodowym na ogólnych zasadach. Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między przychodem, tj. ich wartością wyrażoną w cenie umowy sprzedaży, a kosztem jego uzyskania, tj. wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie wskazanych papierów wartościowych, przy czym, gdy ich cena bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej. Dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych zwiększa u podatnika podstawę opodatkowania. Zgodnie z art. 19 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek od dochodów osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych wynosi 19% podstawy opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne posiadające miejsce zamieszkania na terytorium Polski oraz podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy na terytorium Polski posiadają siedzibę lub zarząd

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dochody zarówno osób fizycznych posiadających miejsce zamieszkania na terytorium Polski, jak i podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy na terytorium Polski posiadają siedzibę lub zarząd, z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu. Na podstawie art. 23 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych kwota podatku uiszczonego od otrzymanej dywidendy i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski podlega odliczeniu od kwoty podatku, obliczonego na zasadach określonych w art. 19 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. W przypadku braku możliwości dokonania takiego odliczenia w danym roku podatkowym, kwoty podatku dochodowego ze wskazanych tytułów podatnik może odliczyć w następnych latach podatkowych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych (m. in. wypłat z tytułu dywidend) zobowiązane są podmioty dokonujące tych czynności. Płatnicy przekazują kwoty podatku w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania, bądź siedziby płatnika, przesyłając równocześnie deklarację według ustalonego wzoru.

Na mocy art. 26 ust. 1 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wskazane w tym przepisie podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułu dywidend są obowiązane jako płatnicy pobierać w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy. Kwoty podatku przekazane zostają w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym został on pobrany, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających w Polsce siedziby lub zarządu - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób

zagranicznych. W terminie przekazania kwoty pobranego podatku płatnicy są obowiązani przesłać urzędowi skarbowemu deklaracje, a podatnikowi, w terminie do końca 3. miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat, informacje o pobranym podatku, sporządzone według ustalonego wzoru.

Opodatkowanie dochodów ze zbycia papierów wartościowych oraz dywidend uzyskiwanych przez osoby fizyczne nie mające na terytorium Polski miejsca zamieszkania i podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy nie posiadają w Polsce siedziby lub zarządu

Opisane wyżej zasady dotyczące opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych oraz z dywidendy odnoszą się również do opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne niemające na terytorium Polski miejsca zamieszkania oraz podatników podatku dochodowego od osób prawnych, którzy nie posiadają w Polsce siedziby lub zarządu z tych tytułów, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej. Jednakże stosownie do treści art. 30a ust. 2 oraz art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie w odniesieniu do powyższych tytułów stawki podatku wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową, jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej.

Na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych od podatku dochodowego zwolnione są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- (i) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- (ii) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka podlegająca w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- (iii) spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, opisana powyżej w pkt (ii), posiada bezpośrednio nie mniej niż 20% udziałów (akcji) w kapitale spółki wypłacającej dywidendę, opisanej powyżej w pkt (i), nieprzerwanie przez okres dwóch lat,
- (iv) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka opisana powyżej w pkt. (ii) lub położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład tej spółki, jeżeli osiągnięty dochód (przychód) podlega opodatkowaniu w tym państwie członkowskim Unii Europejskiej, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Powyższe zwolnienie ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. (iii) powyżej, przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji) w wysokości określonej powyżej nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka, o której mowa w pkt. (ii) powyżej, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów, z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zwolnienie powyższe ma zastosowanie wyłącznie do spółek wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy czym wysokość udziału w kapitale, umożliwiającą skorzystanie ze zwolnienia, kształtować będzie się następująco: (i) od dnia 1 stycznia 2005 r. do dnia 31 grudnia 2006 r. - w wysokości nie mniejszej niż 20%, (ii) od dnia 1 stycznia 2007 r. do dnia 31 grudnia 2008 r. - w wysokości nie mniejszej niż 15%, (iii) od dnia 1 stycznia 2009 r. - w wysokości nie mniejszej niż 10%.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia praw do akcji (PDA)

Prawa do akcji stanowią papiery wartościowe w rozumieniu 3 pkt 29 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz art. 5a pkt 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Zasady opodatkowania dochodu z odpłatnego zbycia PDA są analogiczne jak przy opodatkowaniu dochodów ze zbycia akcji uzyskiwanych przez osoby fizyczne. Także w przypadku opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia PDA uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych zasady opodatkowania są analogiczne jak przy zbyciu akcji.

Podatek od czynności cywilnoprawnych

Sprzedaż papierów wartościowych domom maklerskim i bankom prowadzącym działalność maklerską oraz sprzedaż papierów wartościowych dokonywana za ich pośrednictwem, zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych jest zwolniona od tego podatku. Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi dopuszcza jednak możliwość zawierania umów przenoszących własność papierów wartościowych bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie. Umowy takie na podstawie przepisów Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych obciążone są normowanym nią podatkiem w wysokości 1% wartości rynkowej sprzedawanych praw majątkowych. Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklaracje w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika. Płatnikiem jest notariusz, jeżeli czynność jest dokonywana w formie aktu notarialnego. Jednocześnie zgodnie z art. 2 pkt 4 Ustawy o Podatku od

Czynności Cywilnoprawnych nie podlegają podatkowi czynności cywilnoprawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonania tej czynności jest opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub jest z niego zwolniona.

3. Informacje o warunkach oferty

3.1. Warunki, statystyka i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów

3.1.1. Warunki oferty

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wprowadzanych jest łącznie 22.000.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 2 grosze każda i łącznej wartości nominalnej 440.000 zł, w tym:

- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda,
- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda.

Do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wprowadzanych jest także 7.000.000 Praw do Akcji Serii C.

Na podstawie niniejszego Prospektu oferowanych jest:

- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda, oferowanych przez Spółkę w ramach subskrypcji oraz
- 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda, oferowanych do sprzedaży przez Wprowadzających (Akcje Sprzedawane).

Akcje Sprzedawane i Akcje Serii C (Akcje Oferowane) oferowane są łącznie w ramach Publicznej Oferty bez ich rozróżniania na etapie składania zapisów przez inwestorów. W konsekwencji inwestorom składającym zapisy w ramach Publicznej Oferty mogą być przydzielone zarówno Akcje Serii B, jak i Akcje Serii C.

Akcje w Publicznej Ofercie oferowane są w dwóch transzach:

- Transzy Indywidualnej, w której oferowanych jest 3.000.000 Akcji Oferowanych oraz
- Transzy Instytucjonalnej, w której oferowanych jest 12.000.000 Akcji Oferowanych.

Przed rozpoczęciem zapisów w Transzy Instytucjonalnej Oferujący przeprowadzi działania marketingowe, tzw. book building – proces tworzenia „księgi popytu” na Akcje Oferowane w ramach tej transzy, mające na celu:

- zdefiniowanie inwestorów zainteresowanych objęciem Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie,
- określenie potencjalnego popytu na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej.

Przed rozpoczęciem procesu tworzenia „księgi popytu” Emitent opublikuje przedział cenowy wykorzystywany do określenia popytu na akcje. Wielkości określające przedział mogą ulec zmianie w trakcie procesu tworzenia „księgi popytu”.

W przypadku obniżenia dolnej granicy przedziału cenowego ogłoszonego dla potrzeb tworzenia „księgi popytu” inwestorzy, którzy złożyli Deklarację, będą uprawnieni do ich zmiany. W przypadku złożenia nowych Deklaracji, poprzednie deklaracje zostaną anulowane w całości. W przypadku, gdy inwestor nie złoży nowej Deklaracji, poprzednio złożona Deklaracja zostanie uwzględniona w takiej całości.

Emitent może również podjąć decyzję o zmianie ogłoszonego przedziału cenowego (jednoczesna zmiana dolnej i górnej granicy przedziału cenowego). W takiej sytuacji Emitent:

- ogłosi nowy przedział cenowy,
- anuluje wszystkie złożone Deklaracje oraz
- ogłosi nowe terminy Publicznej Oferty.

W przypadku jakiegokolwiek zmiany przedziału cenowego przez Emitenta inwestor, który złożył Deklarację jest uprawniony do anulowania poprzednio złożonych Deklaracji i złożenia nowej.

Informacje dotyczące ustalenia przedziału cenowego i jego ewentualnych zmian będą podawane przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

W trakcie procesu tworzenia „księgi popytu” na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie Oferujący kierować będzie do potencjalnych inwestorów propozycje udziału w Transzy Instytucjonalnej. Forma oraz tryb w jakich składane będą propozycje udziału w Transzy Instytucjonalnej zostaną określone przez Oferującego zgodnie z zapisami niniejszego Prospektu.

Inwestorzy zainteresowani złożeniem zapisu w Transzy Instytucjonalnej, którzy nie otrzymali propozycji udziału w tworzeniu „księgi popytu” powinni skontaktować się (w okresie tworzenia „księgi popytu” na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie) z Oferującym w celu skierowania do nich propozycji uczestnictwa, o której mowa powyżej. Oferujący nie ma obowiązku skierowania propozycji uczestnictwa w ofercie do inwestorów, którzy zgłoszą się z taką prośbą.

Wyłącznie inwestorzy, do których skierowane zostaną ww. propozycje, mogą przekazać Oferującemu deklaracje zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej. Deklaracje będą zawierać liczbę Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie, których nabyciem są zainteresowani inwestorzy. Cena proponowana w Deklaracji musi zawierać się w ogłoszonym przedziale cenowym i na ilość akcji nie większą niż oferowana w Transzy Instytucjonalnej.

Deklaracje zainteresowania nabyciem akcji będą mogły być składane w okresie od 27 do 28 marca 2006 roku **do godziny 15.00**.

W wyniku tych działań powstanie tzw. „księga popytu” na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej (lista inwestorów deklarujących zainteresowanie nabyciem Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej ze wskazaniem liczby akcji, których nabyciem są zainteresowani oraz ceny, jaką są gotowi za nie zapłacić). Wysokość ujawnionego popytu może posłużyć do podjęcia decyzji o:

- przełożeniu lub odwołaniu Publicznej Oferty,
- wysokości ceny emisyjnej i ceny sprzedaży Akcji Oferowanych,
- ewentualnym zmniejszeniu liczby Akcji Sprzedawanych lub odwołaniu Oferty Sprzedaży przez Wprowadzających
- ewentualnym przesunięciu akcji pomiędzy transzami.

„Księga popytu” na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej nie zostanie podana do publicznej wiadomości.

Deklaracja zainteresowania nabyciem Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej nie stanowi zobowiązania dla żadnej ze stron. Oferujący nie będzie zobligowany do skierowania zaproszenia do złożenia zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej do inwestorów, którzy wzięli udział w tworzeniu „księgi popytu”, jak również może skierować zaproszenie do złożenia zapisu na ilość akcji mniejszą niż określona przez inwestora w deklaracji zainteresowania nabyciem akcji złożonej w trakcie budowania „księgi popytu”. **Jednocześnie zwraca się uwagę inwestorom, iż udział w procesie budowania „księgi popytu” na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie będzie podstawowym czynnikiem brany pod uwagę w procesie tworzenia Listy Wstępnego Przydziału, a w konsekwencji przydziału Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej.**

Na podstawie deklaracji złożonych do „księgi popytu” Oferujący przygotuje i przedstawi Zarządowi Spółki propozycję tzw. Listy Wstępnego Przydziału, tj. listy inwestorów którym zostaną przydzielone Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej w przypadku złożenia i opłacenia przez nich zapisu. Lista Wstępnego Przydziału będzie określać liczby akcji wstępnie przydzielonych poszczególnym inwestorom (inwestorom umieszczonym na Liście Wstępnego Przydziału, którzy złożą i opłacą zapis, zagwarantowany zostanie przydział akcji określony w tej liście). Lista Wstępnego Przydziału będzie obejmować jedynie tych inwestorów, którzy wzięli udział w tworzeniu „księgi popytu” i tylko do tej grupy inwestorów zostaną skierowane zaproszenia do złożenia zapisów na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej.

Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje Emitent i Wprowadzający mogą podjąć decyzję o przełożeniu lub odwołaniu Publicznej Oferty. W sytuacji, gdy ogłoszone zostanie przełożenie lub odwołanie Publicznej Oferty wszystkie deklaracje złożone w trakcie tworzenia „księgi popytu” będą anulowane. W przypadku przełożenia Publicznej Oferty, przed jej ponownym uruchomieniem Emitent podejmie decyzję o ewentualnym powtórzeniu procesu budowy „księgi popytu”. Informacja o tym fakcie zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje Emitent podejmie decyzję o wysokości ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii C, a Wprowadzający o wysokości ostatecznej ceny sprzedaży Akcji Serii B, przy czym ostateczna cena sprzedaży Akcji Serii B musi być równa ostatecznej cenie emisyjnej Akcji Serii C. Informacja o wysokości ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii C oraz ostatecznej ceny sprzedaży Akcji Serii B zostanie podana przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane poprzez przekazanie informacji do KPWiG oraz do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, oraz w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy.

W przypadku ewentualnego zmniejszenia liczby Akcji Sprzedawanych i/lub przesunięciu akcji pomiędzy transzami informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej informacji o liczbie oferowanych akcji, przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie u Oferującego oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

3.1.2. Wielkość ogółem emisji lub oferty

Publiczna Oferta składa się z:

- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C oferowanych przez Spółkę z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy oraz
- 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B sprzedawanych przez Wprowadzających w ramach Oferty Sprzedaży.

Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje Wprowadzający mogą podjąć decyzję o zmniejszeniu liczby Akcji Sprzedawanych lub odwołaniu Oferty Sprzedaży. Informacja o zmniejszeniu liczby Akcji Sprzedawanych lub odwołaniu

Oferty Sprzedaży zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

Na podstawie niniejszego Prospektu do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wprowadzanych jest łącznie 22.000.000 akcji Emitenta o wartości nominalnej 2 grosze każda i łącznej wartości nominalnej 440.000 zł, w tym:

- 15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda,
- 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda.

Do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych wprowadzanych jest także 7.000.000 Praw do Akcji Serii C.

3.1.3. Terminy obowiązywania oferty i opis procedury składania zapisów

3.1.3.1. Terminy oferty

Publiczna Oferta zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

- 27 marca 2006 r. – początek book buildingu
- 28 marca 2006 r. godzina 15.00 – koniec book buildingu
- 29 marca 2006 r. –rozpoczęcie przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej i Transzy Indywidualnej
- 31 marca 2006 r. – zakończenie przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej
- 31 marca 2006 r. – zakończenie przyjmowania zapisów w Transzy Indywidualnej
- do 7 kwietnia 2006 r. – zamknięcie Publicznej Oferty i przydział Akcji Oferowanych

Terminy realizacji Publicznej Oferty mogą ulec zmianie. Nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy. Zmiany terminów realizacji Publicznej Oferty mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

3.1.3.2. Procedura składania zapisów

Działanie przez pełnomocnika

Inwestor może złożyć zapis za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

Pełnomocnik dokonujący zapisu w imieniu inwestora zobowiązany jest przedłożyć w biurze maklerskim przyjmującym zapis pisemne pełnomocnictwo do złożenia zapisu oraz wskazania rachunku dla zwrotu środków pieniężnych. Ponadto pełnomocnictwo powinno zawierać upoważnienie do złożenia dyspozycji deponowania akcji.

Pełnomocnictwo powinno zostać wystawione w formie aktu notarialnego lub zawierające podpis mocodawcy poświadczony notarialnie.

Pełnomocnictwo, poza właściwym umocowaniem do złożenia zapisu, powinno zawierać następujące dane o osobie pełnomocnika i mocodawcy:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, PESEL (a w przypadku jego braku datę urodzenia), typ, serię i numer dokumentu tożsamości, adres stały i adres do korespondencji,
- w przypadku osoby prawnej: firmę i formę organizacyjną prowadzonej działalności, REGON, numer rejestru sądowego, kraj siedziby, adres oraz wskazane powyżej dane osób fizycznych reprezentujących osobę prawną,
- w przypadku jednostki nie posiadającej osobowości prawnej: firmę i formę organizacyjną prowadzonej działalności, REGON, kraj siedziby, adres oraz wskazane powyżej dane osób fizycznych reprezentujących jednostkę.

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

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

Pełnomocnictwo może również zostać sporządzone w innej formie jedynie w przypadku, gdy zostanie ona zaakceptowana przez biuro maklerskie przyjmujące zapisy.

Nie ma ograniczeń, co do liczby pełnomocników i posiadanych przez nich pełnomocnictw. Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostają w biurze maklerskim przyjmującym zapis.

O ile przedstawione powyżej zasady działania, za pośrednictwem pełnomocnika, zostały uregulowane odmiennie w odpowiednim regulaminie działania podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie przyjmującego zapisy, stosuje się przepisy obowiązujące w tym zakresie w danym przedsiębiorstwie maklerskim. W związku z powyższym inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w przedsiębiorstwie, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż zgodnie z obowiązującymi przepisami od dokumentu pełnomocnictwa winna być uiszczona opłata skarbową.

Składanie dyspozycji deponowania

Składając zapis na Akcje Oferowane, inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania akcji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich akcji, które

zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia w POK. Inwestor lub jego pełnomocnik otrzymuje dowód złożenia dyspozycji deponowania, kwitując jego odbiór własnoręcznym podpisem.

Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. Złożenie dyspozycji deponowania akcji jest tożsame ze złożeniem dyspozycji deponowania Praw do Akcji (PDA). W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na akcje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania akcji. Brak dyspozycji deponowania akcji będzie skutkował odmową przyjęcia zapisu.

Procedura składania zapisów w Transzy Indywidualnej

W ramach Transzy Indywidualnej można składać zapisy na nie więcej niż 50.000 akcji. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 50.000 Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na 50.000 Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej. Złożenie zapisu w Transzy Indywidualnej nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Instytucjonalnej. Zapisy na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Indywidualnej będą przyjmowane w POK określonych w pkt. 3.4.1.

Zapis na Akcje Oferowane w Transzy Indywidualnej jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.1.7) i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Indywidualnej wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Publicznej Oferty;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie;
- zgadza się na przydzielenie mu Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Serii C lub B przez oferujący Dom Maklerski Emitentowi oraz Wprowadzającym, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii C i Oferty Sprzedaży oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Formularz zapisu na akcje zamieszczony jest w pkt. 8.5. niniejszego Prospektu.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy. Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.1.7) w terminie zawiązania zapisem.

Procedura składania zapisów w Transzy Instytucjonalnej

Inwestorzy, do których skierowane zostało zaproszenie do złożenia zapisu, powinni składać zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej, w liczbie nie wyższej niż określona w zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na liczbę akcji wyższą niż określona w zaproszeniu do złożenia zapisu, inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby akcji, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym zaproszeniu do złożenia zapisu. W przypadku, gdy inwestor złoży zapis na mniejszą liczbę akcji niż wskazana w zaproszeniu, musi liczyć się z możliwością przydzielenia mniejszej liczby akcji niż określona w zapisie lub nieprzydzielenia akcji, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestnictwa w procesie tworzenia „księgi popytu”.

Inwestorzy, do których nie zostało skierowane zaproszenie do złożenia zapisu, mogą składać zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej pod warunkiem, iż złożą zapis opiewający na więcej niż 200.000 akcji. Inwestorzy ci muszą się jednak liczyć z możliwością przydzielenia mniejszej liczby akcji lub nie przydzielenia żadnej akcji z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestnictwa w procesie tworzenia „księgi popytu”.

Złożenie zapisu w Transzy Instytucjonalnej nie ogranicza prawa do złożenia zapisu w Transzy Indywidualnej.

Zapisy składane przez zarządzających cudzym portfelem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu i na rzecz poszczególnych klientów mogą być przyjmowane w Transzy Instytucjonalnej, bez względu na liczby akcji objęte poszczególnymi zapisami klientów podmiotu zarządzającego, pod warunkiem umieszczenia danego zarządzającego na Liście Wstępnego Przydziału.

Zapisy w Transzy Instytucjonalnej będą przyjmowane w POK określonych w pkt. 3.4.1.

Zapis na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.1.7.) i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej wypełniony w trzech egzemplarzach formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Prospektu i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Publicznej Oferty;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie;
- zgadza się na przydzielenie mu Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie

Formularz zapisu na akcje zamieszczony jest w pkt 8.5. niniejszego Prospektu.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadcający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy. Zapis jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny (z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. 3.1.7.) w terminie zawiązania zapisem.

3.1.4. Wycofanie lub zawieszenie oferty

Wycofanie oraz zawieszenie Publicznej Oferty może nastąpić wyłącznie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, na Akcje Oferowane. Fakt ten zostanie podany do publicznej wiadomości nie później przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

3.1.5. Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu nadpłaconych kwot

Transza Indywidualna

Jeżeli liczba akcji, na które dokonano zapisów, przekroczy liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej, w pierwszej kolejności nastąpi przesunięcie nie objętych zapisami akcji z Transzy Instytucjonalnej. Następnie w przypadku, gdy liczba akcji, na które złożono zapisy w Transzy Indywidualnej nadal będzie przekraczać liczbę Akcji Oferowanych w tej transzy (z uwzględnieniem przesunięcia akcji nie objętych zapisami z Transzy Instytucjonalnej) przydział akcji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

W takim przypadku nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 7 dni od dokonania przydziału akcji, na rachunki bankowe lub inwestycyjne wskazane na formularzach zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Transza Instytucjonalna

Redukcja zapisów w tej transzy może wystąpić w przypadku:

- złożenia przez inwestora zapisu na większą liczbę akcji niż wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu wystosowanym przez Oferującego (w części przekraczającej liczbę akcji wskazaną w ww. zaproszeniu),
- złożenia przez inwestora zapisu na mniejszą liczbę akcji niż wskazana w zaproszeniu do złożenia zapisu wystosowanym przez Oferującego,
- złożenia przez inwestora zapisu na akcje w Transzy Instytucjonalnej pomimo nie otrzymania od Oferującego zaproszenia do złożenia zapisu na akcje.

W takim przypadku nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 7 dni od dokonania przydziału akcji, na rachunki bankowe lub inwestycyjne wskazane na formularzach zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

3.1.6. Minimalna lub maksymalna wielkość zapisu

Transza Indywidualna

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 akcję i nie więcej niż 50.000 akcji. W przypadku złożenia zapisu na więcej niż 50.000 akcji zapis będzie uważany za opiewający na 50.000 akcji.

Transza Instytucjonalna

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 akcję i nie więcej niż liczba akcji wymieniona w zaproszeniu do złożenia zapisu wystosowanym przez Oferującego. W przypadku złożenia zapisu na mniejszą liczbę akcji niż wymieniona w zaproszeniu do złożenia zapisu inwestor nie będzie objęty preferencjami w przydziale akcji, o których mowa w pkt. 3.2.3.4. W przypadku złożenia zapisu na większą liczbę akcji niż wymieniona w zaproszeniu do złożenia zapisu inwestorowi zostanie przydzielona liczba akcji wskazana w zaproszeniu, a w przypadku nadsubskrypcji w tej Transzy, nie zrealizowana część zapisu będzie objęta preferencjami w przydziale akcji, o których mowa w pkt. 3.2.3.4.

Inwestor, który nie otrzymał zaproszenia do złożenia zapisu może złożyć zapis na co najmniej 200.000 akcji i nie więcej niż liczbą akcji oferowaną w Transzy Instytucjonalnej. W przypadku złożenia zapisu na większą liczbę akcji niż liczba akcji oferowana w Transzy Instytucjonalnej zapis taki będzie traktowany jak zapis na liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej.

3.1.7. Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, do publicznej wiadomości został udostępniony aneks do niniejszego Prospektu dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału akcji, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, osoba, która złożyła zapis na akcje przed udostępnieniem aneksu może wycofać zapis, składając Oferującemu oświadczenie na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

3.1.8. Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na akcje oraz dostarczenie akcji

3.1.8.1. Zasady dokonywania wpłat

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby akcji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej (ceny sprzedaży).

Wpłata na akcje musi być uiszczona najpóźniej wraz z dokonaniem zapisu, z zastrzeżeniem przypadków omówionych poniżej.

Dla wpłat w formie przelewu bankowego dokonywanych w ramach Transzy Instytucjonalnej wpłata musi nastąpić najpóźniej do ostatniego dnia przyjmowania zapisów w Transzy Instytucjonalnej. Jako datę wpłaty uznaje się datę wpływu środków na właściwy rachunek przyjmującego zapis.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowaniu terroryzmu (Dz. U. Nr 153, poz. 1505 z 2003 r., z późn. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000 EURO (również gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Ponadto dom maklerski i bank są zobowiązane na podstawie ww. ustawy zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553, z późn. zm.).

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 z późn. zm.) lub w celu ukrycia działań przestępczych.

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadamia o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wynikać z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż wpłaty na akcje dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 3 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 19 listopada 1999 Prawo działalności gospodarczej (Dz. U. Nr 101, poz. 1178 ze zm.).

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

- gotówką, w złotych,
- przelewem bankowym, w złotych,
- powyższymi sposobami łącznie.

W przypadku dokonywania zapisu na akcje w POK Oferującego przelew powinien zostać dokonany na rachunek nr 83 11602202 00000000 32033560 prowadzony przez Bank Millennium S.A. z dopiskiem:

North Coast – imię i nazwisko (firma) inwestora – nazwa POK (miejsowość, w której inwestor składa zapis)

Brak wpłaty w terminie określonym w Prospekcie powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna powoduje nieważność zapisu, w części w jakiej zapis nie został opłacony.

Wpłaty na akcje nie podlegają oprocentowaniu.

3.1.8.2. Dostarczenie akcji

Inwestor składający zapis jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych. Złożenie dyspozycji deponowania Akcji Serii C jest równoznaczne ze złożeniem dyspozycji deponowania Praw do Akcji Serii C (PDA).

Po dokonaniu przez Spółkę oraz Wprowadzających przydziału Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono akcje odpowiednio Akcji Serii B oraz PDA.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii C, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

Wykonanie PDA polegać będzie na zapisaniu na rachunkach inwestorów Akcji Serii C. Za każde PDA znajdujące się na rachunku inwestora zostanie zapisana odpowiednio jedna Akcja Serii C, co spowoduje wygaśnięcie PDA.

3.1.9. Opis sposobu podania wyników oferty do publicznej wiadomości

Oferta Sprzedaży dojdzie do skutku w przypadku złożenia i opłacenia zapisów na więcej niż 7.000.000 Akcji Oferowanych (Oferta Sprzedaży dojdzie do skutku tylko w przypadku subskrybowania wszystkich Akcji Serii C). O nie dojdzie Oferty Sprzedaży do skutku Spółka poinformuje w ciągu 24 godzin od powzięcia takiej informacji poprzez przekazanie informacji do KPWiG, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej oraz zamieszczenie w dzienniku ogólnopolskim, w siedzibie Emitenta oraz wskazanych w Prospekcie punktach przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie.

Emisja Akcji Serii C nie dojdzie do skutku jeżeli:

- do dnia zamknięcia Publicznej Oferty nie zostanie złożony i prawidłowo opłacony przynajmniej jeden zapis na przynajmniej jedną Akcję Serii C lub
- Zarząd Spółki nie zgłosi do Sądu wniosku o zarejestrowanie emisji Akcji Serii C w terminie 6 miesięcy od daty zatwierdzenia przez KPWiG niniejszego Prospektu lub
- uprawnieni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji Akcji Serii C.

O zaistnieniu powyższych okoliczności i nie dojdzie emisji do skutku Zarząd poinformuje w ciągu 24 godzin poprzez przekazanie informacji do KPWiG, a następnie do Polskiej Agencji Prasowej oraz zamieszczenie w dzienniku ogólnopolskim, w siedzibie Emitenta oraz wskazanych w Prospekcie punktach przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie.

W przypadku nie dojdzie emisji Akcji Serii C do skutku po wprowadzeniu Praw do Akcji Serii C do obrotu giełdowego Emitent wystąpi o zakończenie notowań Praw do Akcji Serii C na GPW w dniu podania do publicznej wiadomości informacji o niedoście emisji do skutku. Wówczas zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz inwestorów, na kontach których będą zapisane Prawa do Akcji Serii C w dniu rozliczenia transakcji przeprowadzonych w ostatnim dniu notowań Praw do Akcji Serii C na GPW. Kwota zwracanych wpłat zostanie ustalona w ten sposób, że liczba Praw do Akcji Serii C znajdujących się na koncie inwestora zostanie pomnożona przez cenę emisyjną Akcji Serii C. Zwrot wpłat zostanie dokonany w terminie 14 dni od ogłoszenia o niedoście emisji do skutku na rachunki inwestycyjne na których zapisane były PDA.

Szczegółowe wyniki Publicznej Oferty zostaną podane w trybie raportu bieżącego w terminie 14 dni od zakończenia Publicznej Oferty.

3.1.10. Procedury związane z wykonaniem praw pierwokupu, zbywalność praw do subskrypcji akcji oraz sposób postępowania z prawami do subskrypcji akcji, które nie zostały wykonane

Publiczna Oferta przeprowadzana jest z wyłączeniem prawa poboru akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

3.2. Zasady dystrybucji i przydziału

3.2.1. Rodzaje inwestorów, którym oferowane są akcje

Transza Indywidualna

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na akcje w Transzy Indywidualnej są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178).

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na akcje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Transza Instytucjonalna

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178).

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na akcje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zapisy na akcje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Prospektu zapisy odrębnych inwestorów.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na akcje w Transzy Instytucjonalnej są inwestorzy, do których zostaną skierowane przez Oferującego zaproszenia do złożenia zapisów (na podstawie Listy Wstępnego Przydziału), w którym zostanie określona liczba akcji, na którą powinien opiewać zapis.

Ponadto do złożenia zapisów na akcje w Transzy Instytucjonalnej uprawnieni będą inwestorzy, do których nie zostało skierowane zaproszenie do złożenia zapisów, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis (lub zapisy) opiewający na więcej niż 200.000 akcji.

Minimalna wielkość zapisu nie dotyczy inwestorów składających zapisy na podstawie zaproszeń skierowanych przez Oferującego pod warunkiem, że złożą zapis na liczbę akcji nie mniejszą, niż wskazana w zaproszeniu.

3.2.2. Zamiary znacznych akcjonariuszy i członków organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych Emitenta co do uczestniczenia w subskrypcji

Znaczący akcjonariusze i członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych Emitenta nie przewidują uczestnictwa w subskrypcji.

3.2.3. Informacje podawane przed przydziałem

3.2.3.1. Podział oferty na transze

Publiczna Oferta składa się z:

- 1) Transzy Indywidualnej, w ramach której oferowanych jest 3.000.000 Akcji Oferowanych oraz
- 2) Transzy Instytucjonalnej, w ramach której oferowanych jest 12.000.000 Akcji Oferowanych.

3.2.3.2. Zmiana wielkości transz

Zapisy na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie w Transzy Instytucjonalnej poprzedzone zostaną procedurą tworzenia księgi popytu (book building). Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu akcji pomiędzy Transzą Indywidualną a Transzą Instytucjonalną, (zmianie liczby Akcji Oferowanych w tych transzach). Po przeprowadzeniu badania popytu na akcje Wprowadzający mogą również podjąć decyzję o zmniejszeniu liczby Akcji Sprzedawanych objętych Ofertą Sprzedaży. Wielkość ewentualnych przesunięć akcji pomiędzy tymi transzami i ewentualnego zmniejszenia liczby Akcji Sprzedawanych będzie uzależniona od popytu zgłoszonego przez inwestorów w trakcie budowania „książki popytu”. Dokonanie przesunięć akcji pomiędzy transzami i ewentualne zmniejszenie liczby Akcji Sprzedawanych może być dokonane w zakresie w jakim zostanie to uzgodnione z Oferującym.

Ewentualna decyzja o przesunięciu akcji pomiędzy transzami zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu, zgodnie z postanowieniami art. 51 Ustawy.

Emitent może również podjąć decyzję o przesunięciu akcji pomiędzy Transzą Indywidualną a Transzą Instytucjonalną, także po zakończeniu przyjmowania zapisów na akcje, w trakcie dokonywania przydziału akcji. W takim przypadku przesunięciu będą podlegały tylko te akcje, które nie zostały objęte i opłacone w danej transzy (z uwzględnieniem ewentualnych przesunięć dokonanych i ogłoszonych przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów).

3.2.3.3. Przydział w Transzy Indywidualnej

Przydział akcji nastąpi nie później niż 7 dni od dnia zakończenia zapisów w Transzy Indywidualnej.

Podstawę przydziału akcji stanowi:

- prawidłowo wypełniony formularz zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie;
- opłacenie zapisu zgodnie z zasadami przedstawionymi w Prospekcie.

W Transzy Indywidualnej w pierwszej kolejności przydzielane będą Akcje oferowane w tej Transzy, a następnie Akcje nie objęte w Transzy Instytucjonalnej.

Jeżeli liczba akcji, na które dokonano zapisów, nie przekroczy liczby Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej inwestorom zostaną przydzielone akcje w liczbie wynikającej ze złożonych i opłaconych zapisów.

Jeżeli liczba akcji, na które dokonano zapisów, przekroczy liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej, w pierwszej kolejności nastąpi przesunięcie nie objętych zapisami akcji z Transzy Instytucjonalnej. Następnie w przypadku, gdy liczba akcji, na które złożono zapisy w Transzy Indywidualnej nadal będzie przekraczać liczbę Akcji Oferowanych w tej transzy przydział akcji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Jeżeli liczba akcji, na które dokonano zapisów w Transzy Indywidualnej będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w tej transzy i jednocześnie liczba akcji, na które opiewają zapisy złożone w Transzy Instytucjonalnej będzie większa od liczby Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej, nastąpi przesunięcie nie objętych zapisami akcji z Transzy Indywidualnej do Transzy Instytucjonalnej.

Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno inwestorom, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej, a w przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Przydzielenie akcji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje postaw do odstąpienia od zapisu.

3.2.3.4. Przydział w Transzy Instytucjonalnej wraz z opisem preferencji w przydziale

Przydział akcji nastąpi nie później niż 7 dni od dnia zakończenia zapisów w Transzy Instytucjonalnej.

Podstawę przydziału akcji stanowi:

- prawidłowo wypełniony formularz zapisu na Akcje Oferowane w Publicznej Ofercie;
- opłacenie zapisu zgodnie z zasadami przedstawionymi w Prospekcie.

W Transzy Instytucjonalnej w pierwszej kolejności przydzielane będą Akcje Serii C, a następnie Akcje Serii B.

Na podstawie „księgi popytu”, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 3.1.1. zostanie przygotowana Lista Wstępnego Przydziału, tj. lista inwestorów, którym zostaną przydzielone Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej w przypadku złożenia i opłacenia przez nich zapisu. Lista będzie określała także liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej, które zostaną przydzielone danemu inwestorowi w przypadku złożenia i opłacenia zapisu na liczbę akcji równą liczbie określonej w zaproszeniu do złożenia zapisu.

W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji w Transzy Instytucjonalnej przydział akcji w Transzy Instytucjonalnej nastąpi według następujących zasad:

- w pierwszej kolejności zostanie dokonany przydział akcji na rzecz inwestorów uczestniczących w procesie tworzenia „księgi popytu”, którzy zostali umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału oraz którzy złożą i opłacą zapis w wysokości nie mniejszej niż określona na tej liście. Inwestorom tym zagwarantowany zostanie przydział akcji w liczbie określonej na Liście Wstępnego Przydziału,
- jeżeli po dokonaniu przydziału akcji, zgodnie z powyższymi zasadami, pozostaną jeszcze nieobjęte akcje, w drugiej kolejności przydzielane będą akcje na rzecz inwestorów uczestniczących w procesie tworzenia „księgi popytu”, którzy zostali umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału oraz którzy złożyli i opłacili zapis w wysokości wyższej niż wskazane na tej liście – w odniesieniu do części zapisu jaka przekroczyła wielkość wskazaną na Liście Wstępnego Przydziału. W przypadku, gdy nadsubskrypcja wystąpi na tym etapie przydziału zastosowana zostanie zasada proporcjonalnej redukcji tych części zapisów, które przekroczyły wielkości wskazane na Liście Wstępnego Przydziału z uwzględnieniem akcji przesuniętych z Transzy Indywidualnej,
- jeżeli po dokonaniu przydziału akcji, zgodnie z powyższymi zasadami, pozostaną jeszcze nieobjęte akcje, akcje te będą przydzielane na rzecz inwestorów, którzy uczestniczyli w procesie tworzenia „księgi popytu” ale złożyli i opłacili zapisy w niższej wysokości niż wskazane na Liście Wstępnego Przydziału
- jeżeli po dokonaniu przydziału akcji, zgodnie z powyższymi zasadami, pozostaną jeszcze nieobjęte akcje będą one przydzielane na rzecz inwestorów, którzy nie otrzymali zaproszenia do złożenia zapisu, a złożyli i opłacili zapisy - proporcjonalnie do wielkości złożonego i opłaconego zapisu.

Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Jeżeli liczba akcji, na które dokonano zapisów w Transzy Instytucjonalnej będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w tej transzy i jednocześnie liczba akcji, na które opiewają zapisy złożone w Transzy Indywidualnej będzie większa od liczby Akcji Oferowanych w Transzy Indywidualnej, nastąpi przesunięcie nie objętych zapisami akcji z Transzy Instytucjonalnej do Transzy Indywidualnej.

Przydzielenie akcji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje postaw do odstąpienia od zapisu.

3.2.3.5. Sposób traktowania przy przydziale akcji

Zapisy na akcje przyjmowane są za pośrednictwem Millennium Domu Maklerskiego S.A. Sposób traktowania przy przydziale akcji nie jest uzależniony od tego, za pośrednictwem jakiego podmiotu dokonywane są zapisy na akcje.

Sposób traktowania przy przydziale akcji w Transzy Indywidualnej nie jest uzależniony od tego, przez jaki podmiot dokonywane są zapisy na akcje.

Przydział akcji w Transzy Instytucjonalnej uzależniony jest od faktu uczestniczenia inwestora w procesie budowy „księgi popytu”.

3.2.3.6. Minimalna wielkość pojedynczego przydziału w Transzy Indywidualnej

Minimalna wielkość pojedynczego przydziału w Transzy Indywidualnej nie występuje.

3.2.3.7. Termin zakończenia Publicznej Oferty

Publiczna Oferta zostanie zamknięta najwcześniej w dniu 4 kwietnia 2006 roku z zastrzeżeniem zmiany tego terminu zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 3.1.3.

3.2.3.8. Wielokrotne zapisy

W Transzy Indywidualnej inwestor może złożyć dowolną liczbę zapisów, z zastrzeżeniem że suma akcji na które opiewają nie przekracza 50.000 akcji. W przypadku przekroczenia tego limitu zapisy tego inwestora zostaną uznane za zapis na 50.000 akcji.

W Transzy Instytucjonalnej inwestor może złożyć dowolną liczbę zapisów, z zastrzeżeniem, że preferencjami w przydziale objęte będą zapisy na liczbę akcji określoną w zaproszeniu do złożenia zapisu na akcje skierowanym do tego inwestora zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 3.1.1.

3.2.4. Procedura zawiadomiania inwestorów o liczbie przydzielonych akcji

Po dokonaniu przydziału akcji zostaną one zaksięgowane na rachunku inwestycyjnym inwestora wskazanym w formularzu zapisu na akcje. Inwestorzy zostaną powiadomieni o tym fakcie zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie, w którym na rachunku inwestora przydzielone akcje zostały zdeponowane - o ile konieczność powiadomiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

3.2.5. Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu „green shoe”

Nie przewiduje się wystąpienia nadprzydziału i opcji dodatkowego przydziału.

3.3. Cena

3.3.1. Wskazanie ceny, po której będą oferowane akcje

Maksymalna cena Akcji Oferowanych została ustalona na 3,90 zł.

Ostateczna cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane na podstawie rezultatów badania popytu na akcje, o którym mowa w pkt. 3.1.1. niniejszego Prospektu.

3.3.2. Zasady podania do publicznej wiadomości ceny akcji w ofercie

Informacja o wysokości ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii C oraz ostatecznej ceny sprzedaży Akcji Serii B zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów na Akcje Oferowane (zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej) poprzez przekazanie informacji do KPWiG oraz do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, oraz w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy.

Cena Akcji Oferowanych będzie stała i jednakowa dla obydwu transz.

3.3.3. Podstawa ceny emisji w przypadku ograniczenia lub wyłączenia prawa poboru

**Uchwała Nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A.
z siedzibą w Pruszkowie**

z dnia 25 października 2005 roku

w sprawie przyjęcia Opinii Zarządu Spółki North Coast S.A.

z siedzibą w Pruszkowie

w sprawie pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

1. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii C następuje z uwagi na:

- 1) konieczność zapewnienia Spółce pozyskania środków niezbędnych do podwyższenia kapitału;
- 2) to, że w związku z zamiarem wprowadzenia akcji do zorganizowanego systemu obrotu konieczne jest zapewnienie odpowiedniego rozproszenia akcji, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w obrocie na rynku regulowanym.

2. Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona w sposób następujący: Cena emisyjna akcji serii C zostanie ustalona w toku publicznej emisji akcji w oparciu o mechanizm budowania książki popytu (book-building). Po zaprezentowaniu Spółki potencjalnym inwestorom będą oni mogli składać deklaracje zainteresowania nabyciem akcji serii C. W tych

deklaracjach będą musieli określić liczbę akcji serii C, jaką chcieliby objąć oraz cenę emisyjną, po której są gotowi objąć daną liczbę akcji serii C. Na podstawie zestawienia wielu deklaracji Spółka uzyska informację na temat rynkowej wyceny akcji serii C oraz ustali ich cenę emisyjną na takim poziomie, który zapewni Spółce niezbędne wpływy z emisji.

3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

3.3.4. Porównanie opłat ze strony inwestorów w ofercie publicznej oraz efektywnych wpłat gotówkowych dokonanych przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, osoby zarządzające wyższego szczebla lub osoby powiązane nie nabywały akcji Spółki w ciągu ostatniego roku.

3.4. Planowanie i gwarantowanie

3.4.1. Dane na temat koordynatorów całości i poszczególnych części oferty oraz podmiotów zajmujących się plasowaniem w różnych krajach, w których ma miejsce oferta

Podmiotem Oferującym w publicznym obrocie jest:

Millennium Dom Maklerski S.A.
02-017 Warszawa
Al. Jerozolimskie 123 A

Zapisy na akcje we wszystkich transzach mogą być składane we wszystkich Punktach Obsługi Klienta Millennium Domu Maklerskiego S.A.:

Tabela 26. Wykaz Punktów Obsługi Klienta Millennium Domu Maklerskiego.

LP	Nazwa POK	Kod	Miasto	Ulica
1	POK Białystok	15-444	Białystok	Al. J. Piłsudskiego 13/1
2	POK Bielsko-Biała	43-300	Bielsko-Biała	Partyzantów 22
3	POK Bydgoszcz	85-008	Bydgoszcz	Słowackiego 1
4	POK Gdańsk	80-819	Gdańsk	Okopowa 7
5	POK Gdynia	81-366	Gdynia	Batorego 28/32
6	POK Katowice	40-951	Katowice	Mickiewicza 15
7	POK Łódź	90-318	Łódź	Sienkiewicza 72
8	POK Olsztyn	10-550	Olsztyn	Mickiewicza 9
9	POK Poznań	61-832	Poznań	Szkolna 19
10	POK Szczecin	70-426	Szczecin	Rayskiego 40
11	POK Toruń	87-100	Toruń	Szosa Chełmińska 17
12	POK Warszawa	00-828	Warszawa	Al. Jana Pawła II 15

Źródło: Millennium Dom Maklerski

3.4.2. Dane na temat agentów ds. płatności i podmiotów świadczących usługi depozytowe

Emitent nie przewiduje korzystania z usług agentów ds. płatności i usług podmiotów świadczących usługi depozytowe.

3.4.3. Dane na temat podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji oraz podmiotów, które podjęły się plasowania oferty

Plasowaniem oferty zajmie się Millennium Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Al. Jerozolimskie 123 A. Do dnia zatwierdzenia Prospektu Emitent nie zawarł umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

3.4.4. Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji

Do dnia zatwierdzenia Prospektu, WZA Emitenta nie podjęło uchwały w treści której byłby zapis upoważniający Zarząd do zawarcia umów o subemisję usługową lub inwestycyjną. Emitent nie zamierza zawierać takich umów w okresie ważności Prospektu.

4. Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące transakcji

4.1. Wskazanie czy oferowane akcje są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu

Zarząd będzie ubiegał się o wprowadzenie wszystkich Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu giełdowego na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez GPW (zwanym też rynkiem podstawowym).

Jeśli nie wystąpią żadne nieprzewidywane przeszkody, Zarząd przewiduje wprowadzenie wszystkich Akcji Serii B oraz Praw do Akcji Serii C do obrotu giełdowego w pierwszej połowie kwietnia 2006 roku.

Przed rozpoczęciem Publicznej Oferty Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz PDA..

Niezwłocznie po podjęciu przez KDPW uchwały w sprawie zarejestrowania Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz PDA., Emitent podejmie wszelkie prawem przewidziane działania, w celu dopuszczenia Akcji Serii B, Akcji Serii C oraz Praw do Akcji Serii C (PDA) do obrotu giełdowego. W tym celu Emitent niezwłocznie wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie do obrotu giełdowego Akcji Serii B, Akcji Serii C i PDA.

Po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych i zapisaniu Akcji Oferowanych oraz PDA na rachunkach inwestorów Emitent wystąpi do Zarządu Giełdy o wyznaczenie daty rozpoczęcia oraz systemu notowań Akcji Serii B oraz PDA.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Serii C, Zarząd podejmie działania mające na celu wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu giełdowego.

4.2. Rynki regulowane lub rynki równoważne, na których są dopuszczone do obrotu akcje tej samej klasy, co Akcje Oferowane lub dopuszczane do obrotu

Akcje Spółki nie są przedmiotem obrotu na żadnym rynku regulowanym lub rynku równoważnym.

4.3. Informacje na temat charakteru oraz liczby i cech akcji, których dotyczy subskrypcja lub plasowanie o charakterze prywatnym lub publicznym

Poza akcjami objętymi Publiczną Ofertą nie występuje subskrypcja lub plasowanie o charakterze prywatnym lub publicznym.

4.4. Dane na temat pośredników w obrocie na rynku wtórnym

Akcje Spółki nie są przedmiotem obrotu na rynku wtórnym zapewniającym płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży.

4.5. Działania stabilizacyjne

Spółka i Wprowadzający nie przewidują podjęcia działań zmierzających do stabilizacji kursu akcji.

5. Informacje na temat właścicieli papierów wartościowych objętych sprzedażą

5.1. Dane na temat osób oferujących papiery wartościowe do sprzedaży

- **Pan Silvano Fiocco**

Pan Silvano Fiocco posiada 5.000.000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,02 złote każda akcja, o numerach od 5000001 do 10000000 oraz 7.500.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,02 złote każda akcja o numerach od 07500001 do 15000000.

Pan Silvano Fiocco, lat 49, pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki. Miejszem wykonywania obowiązków związanych z zajmowanym stanowiskiem jest siedziba Spółki w Pruszkowie. Poza funkcjami wykonywanymi w ramach Emitenta Pan Silvano Fiocco nie prowadzi żadnej innej działalności, która mogłaby mieć jakieś znaczenie dla Emitenta. Pan Silvano Fiocco nie posiada żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Swoją współpracę z North Coast Sp. z o.o. Pan Silvano Fiocco rozpoczął w 1994 roku.

- **Pan Giorgio Pezzolato**

Pan Giorgio Pezzolato posiada 5.000.000 akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,02 złote każda akcja, o numerach od 00000001 do 05000000 oraz 7.500.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,02 złote każda akcja o numerach od 00000001 do 07500000.

Pan Giorgio Pezzolato, lat 49, pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. Miejszem wykonywania obowiązków związanych z zajmowanym stanowiskiem jest siedziba Spółki w Pruszkowie. Poza funkcjami wykonywanymi w ramach Emitenta Giorgio Pezzolato nie prowadzi żadnej innej działalności, która mogłaby mieć jakieś znaczenie dla Emitenta. Pan Giorgio Pezzolato nie posiada żadnych powiązań rodzinnych z pozostałymi członkami organów Emitenta.

Swoją współpracę z North Coast Sp. z o.o. Pan Giorgio Pezzolato rozpoczął w 1993 roku.

5.2. Liczba i rodzaj papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających właścicieli papierów wartościowych

- Pan Silvano Fiocco oferuje 4.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B stanowiących 16,0 % kapitału zakładowego przed emisją Akcji Serii C oraz 12,5 % kapitału zakładowego w przypadku objęcia przez inwestorów wszystkich emitowanych Akcji Serii C.
- Pan Giorgio Pezzolato oferuje 4.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B stanowiących 16,0 % kapitału zakładowego przed emisją Akcji Serii C oraz 12,5 % kapitału zakładowego w przypadku objęcia przez inwestorów wszystkich emitowanych Akcji Serii C.

5.3. Umowy zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up”

Wprowadzający oferujący papiery wartościowe do sprzedaży zobowiązują się, iż w terminie do 30 czerwca 2007 r.:

- nie dokonają sprzedaży żadnej posiadanej Akcji Serii A i Akcji Serii B,
- nie obciążą żadnej z posiadanych Akcji Serii A i Akcji Serii B,
- nie będą zawierać żadnych umów, które dotyczyłyby zbycia lub obciążenia posiadanych Akcji Serii A i Akcji Serii B w przyszłości.

Zobowiązanie, o którym mowa powyżej nie dotyczy:

- sprzedaży Akcji Serii B w ramach Oferty Sprzedaży,
- sprzedaży akcji w odpowiedzi na wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji, za wyjątkiem wezwania ogłaszanego na podstawie art. 72 Ustawy o Ofercie Publicznej.

6. Koszty emisji lub oferty

Łączne szacunkowe koszty emisji Akcji Serii C wyniosą około 1.950 tys. zł i pokryte zostaną przez Emitenta.

Tabela 27. Szacunkowe koszty emisji Akcji Serii C (tys. zł)

Wyszczególnienie	Przy założeniu maksymalnej wielkości emisji
Koszty sporządzenia Prospektu z uwzględnieniem kosztu doradztwa i oferowania	1.600
Szacunkowy koszt promocji planowanej oferty	300
Inne koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty	50
Razem	1.950

Źródło: Emitent

Koszty emisji Akcji Serii C poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta pomniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, zaś pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

Koszty związane ze sprzedażą i dystrybucją Akcji Serii B oferowanych w ramach oferty sprzedaży zostaną pokryte przez Wprowadzających i nie zostały przedstawione w powyższej tabeli.

Emitent szacuje, że wpływy pieniężne netto (po odliczeniu kosztów emisji) z emisji Akcji Serii C wyniosą około 23.000 tys. zł.

7. Rozwodnienie

Tabela 28. Rozwodnienie akcji

Akcje	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji
Seria A	10.000.000	31,25 %
Seria B	15.000.000	46,875 %
Seria C *	7.000.000	21,875 %
Razem	32.000.000	100,00 %

Źródło: Emitent

*/ Przyjęto założenie że wszystkie emitowane Akcje Serii C zostaną sprzedane.

8. Informacje dodatkowe

8.1. Opis zakresu działań doradców związanych z emisją

Nie były podejmowane dodatkowe działania doradców związanych z emisją.

8.2. Wskazanie innych informacji, które zostały zbadane lub przejrane przez uprawnionych biegłych rewidentów, oraz w odniesieniu do których sporządzili oni raport

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, z wyjątkiem wskazanych w Prospekcie raportów dotyczących sprawozdań finansowych oraz raportu dotyczącego prognoz lub szacunków sporządzonych przez Emitenta.

8.3. Dane na temat eksperta

Nie były podejmowane dodatkowe działania ekspertów związane z ofertą.

8.4. Potwierdzenie, że informacje uzyskane od osób trzecich zostały dokładnie powtórzone. Źródła tych informacji

Nie były uzyskiwane dodatkowe informacje od osób trzecich.

8.5. Formularz zapisu na Akcje Serii C

Formularz zapisu na Akcje Serii C

Niniejszy formularz stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii C spółki North Coast S.A. oferowane w Publicznej Ofercie. Podstawą prawną emisji jest uchwała nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 października 2005 roku. Przedmiotem publicznej subskrypcji jest 7.000.000 Akcji Serii C, o wartości nominalnej 2 grosze każda. W przypadku wystąpienia nadsubskrypcji na Akcje Serii C zapis ten może być w całości lub w części traktowany jako zapis na Akcje Serii B.

1. Imię i nazwisko lub firma osoby prawnej:
2. Miejsce zamieszkania osoby fizycznej lub siedziba i adres osoby prawnej:
3. Adres do korespondencji:
4. Status dewizowy: rezydent nierezydent
5. Rezydent: osoba fizyczna – rodzaj, seria i numer dowodu tożsamości oraz PESEL / dla osób prawnych – numer KRS, numer REGON lub inny numer identyfikacyjny:
6. Nierezydent: osoba fizyczna – seria i numer paszportu / dla osób prawnych – numer rejestru właściwy dla kraju zarejestrowania:
7. Rodzaj transzy: Transza Indywidualna Transza Instytucjonalna
8. Cena emisyjna:zł..... gr.
9. Liczba akcji objętych zapisem: (słownie:.....)
10. Kwota wpłaty na akcje:zł..... gr. (słownie:.....)
11. Sposób zapłaty: gotówka przelew
12. Wskazanie rachunku do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części:
na rachunek nr
prowadzony przez
(pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek)
13. Adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na akcje:

Oświadczenia osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałem(am) się z treścią Prospektu spółki North Coast S.A. i akceptuję warunki Publicznej Oferty Otwartej.

Oświadczam, że zapoznałem(am) się z brzmieniem Statutu Spółki i akceptuję jego treść.

Oświadczam, że zgadam się na przydzielenie mniejszej liczby akcji niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie Akcji Serii C, przydzielenie Akcji Serii C i B lub przydzielenie tylko Akcji Serii B.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii C i Oferty Sprzedaży oraz, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie. Przyjmuję do wiadomości, iż przysługuje mi prawo do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową moich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Serii C lub B przez oferujący Dom Maklerski Emitentowi oraz Wprowadzającym, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii C i Oferty Sprzedaży oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

Data i podpis składającego zapis		Data, pieczęć i podpis przyjmującego zapis
----------------------------------	--	--------------------------------------------

Dyspozycja Deponowania Akcji

Ja niżej podpisany(a) proszę o zdeponowanie przydzielonych mi akcji na moim rachunku inwestycyjnym nr..... prowadzonym przez

Data i podpis składającego dyspozycję		Data, pieczęć i podpis przyjmującego dyspozycję
---------------------------------------	--	-------------------------------------------------

Uwaga! Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

8.6. Wykaz Punktów Obsługi Klienta Millennium Dom Maklerski S.A.

	Miasto	Ulica	Kod pocztowy	Telefon
1	Białystok	Al. J. Piłsudskiego 13/1	15-444	(0-85) 651-13-41
2	Bielsko-Biała	Partyzantów 22	43-300	(0-33) 812-38-65
3	Bydgoszcz	Słowackiego 1	85-008	(0-52) 335-19-10
4	Gdańsk	Okopowa 7	80-819	(0-58) 323-36-13
5	Gdynia	Batorego 28/32	81-366	(0-58) 620-97-26
6	Katowice	Mickiewicza 15	40-951	(0-32) 351-12-71
7	Łódź	Sienkiewicza 72	90-318	(0-42) 638-07-50
8	Olsztyn	Mickiewicza 9	10-550	(0-89) 522-24-90
9	Poznań	Szkolna 19	61-832	(0-61) 850-81-10
10	Szczecin	Rayskiego 40	70-426	(0-91) 488-31-30
11	Toruń	Szosa Chełmińska 17	87-100	(0-56) 658-63-94
12	Warszawa	Al. Jana Pawła II 15	00-828	(0-22) 697-77-98

8.7. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Oferowane	Do 8.000.000 Akcji Serii B oraz 7.000.000 Akcji Serii C oferowane na zasadach określonych w niniejszym Prospekcie
Akcje Serii A	10.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 2 grosze każda
Akcje Serii B	15.000.000 akcji zwykłych na okaziciela Emitenta serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda, spośród których do 8.000.000 akcji Wprowadzający zamierzają zaoferować w drodze publicznej oferty sprzedaży na zasadach określonych w Prospekcie
Akcje Serii C	7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2 grosze każda, oferowanych w drodze publicznej subskrypcji na zasadach określonych w Prospekcie
Akcje Sprzedawane	Do 8.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2 grosze każda oferowanych w drodze publicznej oferty sprzedaży na zasadach określonych w Prospekcie
Biegły Rewident	MOORE STEPHENS Smoczyński i Partnerzy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 1898
Deklaracja	Deklaracja złożona w procesie budowy „książki popytu” na Akcje Oferowane w Transzy Instytucjonalnej
Doradca Prawny	DeBenedetti Majewski Szcześniak Kancelaria Prawnicza Spółka Komandytowa z siedzibą w Warszawie
Dyrektywa 2003/71/WE	Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003r. 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, North Coast S.A. North Coast, Spółka	North Coast Spółka Akcyjna z siedzibą w Pruszkowie
EUR, EURO, Euro	Jednostka walutowa obowiązująca w krajach Europejskiej Unii Walutowej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks Cywilny, k.c.	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – Kodeks cywilny (Dz. U. Nr 16, poz.93, ze zm.)

Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.)
Komisja, KPWiG	Komisja Papierów Wartościowych i Giełd
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Książka popytu, Księga popytu	Lista inwestorów, którzy złożyli Deklaracje nabycia Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej, zawierająca deklarowaną liczbę oraz cenę Akcji Oferowanych które zainteresowani chcą nabyć
Lista Wstępnego Przydziału	Lista wstępnego przydziału Akcji Oferowanych w Transzy Instytucjonalnej sporządzona po przeprowadzeniu procesu budowania „księgi popytu”. Umieszczenie na Liście Wstępnego Przydziału będzie skutkowało pierwszeństwem w przydziale Akcji Oferowanych pod warunkiem złożenia i opłacenia zapisu zgodnie z Listą Wstępnego Przydziału
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZ Spółki, NWZ Emitenta	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy North Coast S.A.
Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, NZW	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Przedsiębiorstwa Zagranicznego North Coast Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie
Oferta Sprzedaży	Oferta sprzedaży przez Wprowadzającego Akcji Sprzedawanych
Oferujący, Millennium DM S.A., Millennium DM	Millennium Dom Maklerski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PDA, Prawo do Akcji	Prawo do Akcji Serii C
PLN, zł, złoty	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
POK	Punkt Obsługi Klienta Oferującego
Prospekt	Niniejszy Prospekt Emisyjny, będący jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz akcjach oferowanych w Publicznej Ofercie, sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem o Prospekcie
Publiczna Oferta	Oferta objęcia Akcji Serii C i oferta sprzedaży Akcji Sprzedawanych
Rada Nadzorcza, Rada Nadzorcza Emitenta, Rada Nadzorcza Spółki	Rada Nadzorcza North Coast S.A.
Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 4 stycznia 2006r., który wchodzi w życie z dniem 24 stycznia 2006r.
Rozporządzenie o Prospekcie	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004r. wdrażające Dyrektywę 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w sprawie informacji zawartych w prospektach emisyjnych oraz formy, włączenia przez odniesienie i publikacji takich prospektów emisyjnych oraz rozpowszechniania reklam
Sąd Rejestrowy	Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut North Coast S.A.
Transza Indywidualna	Oferta objęcia 3.000.000 Akcji Oferowanych, w której maksymalna wysokość zapisu wynosi 50.000 akcji
Transza Kwalifikowana	Oferta objęcia 12.000.000 Akcji Oferowanych, kierowana do inwestorów, którzy uczestniczyli w procesie budowania księgi popytu lub złożą zapis na więcej niż 200.000 akcji
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538)
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. Nr 183, poz. 1537)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity – Dz.U. z 2000 r. Nr 14, poz. 176 ze zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity – Dz.U. z 2000 r. Nr 54, poz. 654 ze zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity – Dz.U. z 2005 r. Nr 41, poz. 399 ze zm.)

Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity – Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 ze zm.)
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity – Dz.U. z 2001 r. Nr 17, poz. 209 ze zm.)
Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Walne Zgromadzenie, WZA, WZA Spółki, WZA Emitenta	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy North Coast S.A.
Wprowadzający	Pan Silvano Fiocco oraz Pan Giorgio Pezzolato
Zarząd, Zarząd Emitenta, Zarząd Spółki	Zarząd North Coast S.A.