

Dokument Informacyjny Uproszczony



LS Tech-Homes Spółka Akcyjna

(spółka akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej (43-300) i adresem przy ul. Kołłątaja 14/6 zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000378509) („Emitent” „Spółka”)

Niniejszy Dokument Informacyjny Uproszczony („Dokument Informacyjny”) został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- 2.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- 1.800.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- 4.227.642 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym Systemie Obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym Systemie Obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

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

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 02-05-2018

Autoryzowany Doradca:



Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
ul. Marszałkowska 78/80
00-517 Warszawa

Wstęp

Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa(firma):	LS Tech-Homes S.A.
Siedziba:	Bielsko - Biała
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Kołłątaja 14/6, 43-300 Bielsko-Biała
Adres korespondencyjny:	Jaskółek 10A, 43-215 Studzienice
Telefon:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Telefaks:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Poczta elektroniczna:	zarzad@lstechhomes.com
Strona internetowa:	www.lstechhomes.com
NIP:	5472105335
REGON:	241140645
Forma prawna:	Spółka Akcyjna

Informacja czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji czy zgody.

Podstawowe informacje o Autoryzowanym Doradcy

Nazwa(firma):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Siedziba:	Warszawa
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Telefon:	+ 48 (22) 50 43 346, 50 43 348,
Telefaks:	+ 48 (22) 50 43 349
Poczta elektroniczna:	pierwotny@bossa.pl
Strona internetowa:	www.bossa.pl
NIP:	5261026828
REGON:	010648495
Forma prawna:	Spółka Akcyjna

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

Emitent

Działając w imieniu LS Tech-Homes S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Mirosław Pasieka
Prezes Zarządu



Leszek Surowiec
Wiceprezes Zarządu

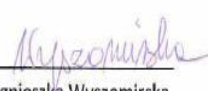


Daniel Pihań
Członek Zarządu

Autoryzowany Doradca

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



Radosław Olszewski
Prezes Zarządu

Agnieszka Wyszomirska
Prokurent

Spis treści

Wstęp	2
Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym	3
Spis treści	5
1. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w ASO.	7
1.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.	7
1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.....	7
1.3. Informacje, czy Emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	13
1.4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	13
1.5. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne ..	29
1.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.	31
2. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążyących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień.....	32
2.1. Prawa o charakterze majątkowym	32
2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym	34
2.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji.....	38
3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta.	40
3.1. Zarząd Emitenta	40
3.2. Rada Nadzorcza	41
3.3. Autoryzowany Doradca.....	41
3.4. Biegły Rewident	41
4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność.	42
5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych.....	42
5.1. Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:	42
5.2. Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.....	42
5.3. Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.....	43
6. Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz wprowadzanymi akcjami.....	43
6.1. Czynniki związane z działalnością Emitenta	43
6.2. Czynniki związane z otoczeniem, w której Emitent prowadzi działalność	49
6.3. Czynniki związane z rynkiem kapitałowym	50
7. Informacje o Emitencie.....	55
7.1. Historia Emitenta	55
7.2. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta	58
7.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	65
8. Informacje dodatkowe	65
8.1. Kapitał zakładowy Emitenta.....	65
8.2. Wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu	66

9. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie potrzeb Emitenta w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego	66
10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	66
11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	68
12. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami.	68
13. Załączniki	69
13.1. Statut Emitenta	69
13.2. Odpis z rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego	76
13.3. Definicje i objaśnienia skrótów	86

1. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w ASO.

1.1. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent ubiega się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu następujących serii akcji:

- a. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- b. 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- c. 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- d. 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;
- e. 4.227.642 (cztery miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,50 PLN każda;

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosił 17.430.643 zł i dzieli się na 34.861.286 akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja, w tym:

- a. 6.000.000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A,
- b. 6.200.000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B,
- c. 3.500.000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C,
- d. 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D,
- e. 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- f. 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- g. 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- h. 6.000.000 (sześć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- i. 4.227.642 (cztery miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- j. 1 633 644 (jeden milion sześćset trzydzieści trzy tysiące sześćset czterdzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,50 PLN każda.

1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

W okresie 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzanie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu akcji serii E, F, G, H oraz I Emitent nie przeprowadzał subskrypcji lub sprzedaży akcji.

Emitent poniżej przekazuje informacje dotyczące przeprowadzonych subskrypcji akcji serii D, E, F, G, H oraz I wskazane w raportach bieżących.

Emisja akcji serii E (zgodnie z raportem bieżącym nr 4/2013)

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji serii E miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów (stosownie do postanowień art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji akcji serii E, tj. 15 listopada 2012 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 18 lutego 2013 r. wraz ze złożeniem oświadczenia Zarządu o dookreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Ponieważ objęcie akcji serii E nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym nie ma możliwości wskazania daty przydziału instrumentów finansowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 1.600.000 i nie więcej niż 3.300.000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez jakichkolwiek redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

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

Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) za jedną akcję.

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

W ramach subskrypcji prywatnej Spółka zaoferowała 5 (pięciu) osobom objęcie akcji serii E.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Ponieważ emisja akcji serii E została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji prywatnej, na mocy zawartych umów objęcia akcji, akcje serii E zostały objęte przez 5 (pięć) podmiotów (osób fizycznych i prawnych, krajowych i zagranicznych).

9) Nazwy (firy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

W emisji akcji serii E nie uczestniczyli subemitenci. Nie zawarto żadnej umowy o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- d) promocji oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- e) pozostałe koszty emisji (opłaty notarialne, podatek): 13.571,00 zł.

Z emisji akcji serii E Spółka pozyskała kwotę 3.125.000 zł (trzy miliony sto dwadzieścia pięć tysięcy złotych). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o wyspecyfikowaną w pkt 10 powyżej kwotę kosztów emisji.

Koszt emisji akcji zmniejszają wysokość kapitału zapasowego wynikającego z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji („agio”).

Emisja akcji serii F (zgodnie z raportem bieżącym nr 5/2014)

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji serii F miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów (stosownie do postanowień art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji akcji serii F, tj. 28 maja 2013 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 07 kwietnia 2014 r. wraz ze złożeniem oświadczenia Zarządu o dookreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Ponieważ objęcie akcji serii F nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym nie ma możliwości wskazania daty przydziału instrumentów finansowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 3.800.000 akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez jakichkolwiek redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 1.800.000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

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

Akcje serii F zostały objęte po cenie emisyjnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) za jedną akcję.

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

W ramach subskrypcji prywatnej Spółka zaoferowała 3 (trzem) osobom objęcie akcji serii F.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Ponieważ emisja akcji serii F została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych. W ramach subskrypcji prywatnej, na mocy zawartych umów objęcia akcji, akcje serii F zostały objęte przez 3 (trzy) podmioty (osoby fizyczne).

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

W emisji akcji serii F nie uczestniczyli subemitenci. Nie zawarto żadnej umowy o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki:

Łączne koszty emisji akcji serii F wyniosły 14.101,00 zł

a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),

b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – koszt nie wystąpił (0,00 zł),

c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszt nie wystąpił (0,00 zł),

d) promocji oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),

e) pozostałe koszty emisji (opłaty notarialne, podatek): 14.101,00 zł.

Z emisji akcji serii F Spółka pozyskała kwotę 2.250.000 zł (dwa miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o wyspecyfikowaną w pkt 10 powyżej kwotę kosztów emisji.

Koszt emisji akcji zmniejszają wysokość kapitału zapasowego wynikającego z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji („agio”).

Emisja akcji serii G (zgodnie z raportem bieżącym nr 26/2014)

1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji serii G miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów (stosownie do postanowień art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji akcji serii G, tj. 28 lipca 2014 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 22 grudnia 2014 r. wraz ze złożeniem oświadczenia Zarządu o dookreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Ponieważ objęcie akcji serii G nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym nie ma możliwości wskazania daty przydziału instrumentów finansowych.

3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 2.000.000 akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez jakichkolwiek redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (objęwane):

Akcje serii G zostały objęte po cenie emisyjnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) za jedną akcję.

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

W ramach subskrypcji prywatnej Spółka zaoferowała 3 (trzem) osobom objęcie akcji serii G.

8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji prywatnej, na mocy zawartych umów objęcia akcji, akcje serii G zostały objęte przez 3 (trzy) podmioty (osoby prawne).

9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

W emisji akcji serii G nie uczestniczyli subemitenci. Nie zawarto żadnej umowy o subemisję.

10) Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki:

Łączne koszty emisji akcji serii G wyniosły 8.080,00 zł

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- d) promocji oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- e) pozostałe koszty emisji (opłaty notarialne, podatek): 8.080,00 zł.

Z emisji akcji serii G Spółka pozyskała kwotę 2.500.000 zł (dwa miliony pięćset tysięcy złotych). W związku z poniesionymi kosztami wartość kwoty pozyskanej z emisji zostaje pomniejszona o wyspecyfikowaną w pkt 10 powyżej kwotę kosztów emisji.

Koszt emisji akcji zmniejszają wysokość kapitału zapasowego wynikającego z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji („agio”).

Emisja akcji serii H (zgodnie z raportem bieżącym nr 19/2015)

- 1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji serii H miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów (stosownie do postanowień art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji akcji serii H, tj. 8 maja 2015 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 17 czerwca 2015 r. wraz ze złożeniem oświadczenia Zarządu o dookreśleniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

- 2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Ponieważ objęcie akcji serii H nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym nie ma możliwości wskazania daty przydziału instrumentów finansowych.

- 3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała nie mniej niż 1.000.000 i nie więcej niż 6.000.000 akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

- 4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez jakichkolwiek redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 6.000.000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

- 6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):

Akcje serii H zostały objęte po cenie emisyjnej 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy) za jedną akcję.

- 7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji prywatnej Spółka zaoferowała 7 (siedmiu) osobom objęcie akcji serii H.

- 8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji prywatnej, na mocy zawartych umów objęcia akcji, akcje serii H zostały objęte przez 7 (siedem) osób fizycznych i prawnych, krajowych i zagranicznych.

- 9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

W emisji akcji serii H nie uczestniczyli subemitenci. Nie zawarto żadnej umowy o subemisję.

- 10) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki:

Łączne koszty emisji akcji serii H wyniosły 17.752,00 zł

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- d) promocji oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- e) pozostałe koszty emisji (opłaty notarialne, podatek): 17.752,00 zł.

Koszt emisji akcji zmniejszając wysokość kapitału zapasowego wynikającego z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji.

Emisja akcji serii I (zgodnie z raportem bieżącym nr 42/2015)

- 1) Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji:

Subskrypcja akcji serii I miała charakter subskrypcji prywatnej i następowała poprzez złożenie oferty przez Spółkę i jej przyjęcie przez oznaczonych adresatów (stosownie do postanowień art. 431 §2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Otwarcie subskrypcji nastąpiło w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji akcji serii I, tj. 03 listopada 2015 r. Zakończenie subskrypcji nastąpiło 17 listopada 2015 r.

- 2) Data przydziału instrumentów finansowych:

Ponieważ objęcie akcji serii I nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, nie dokonywano przydziału akcji w rozumieniu art. 434 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w związku z tym nie ma możliwości wskazania daty przydziału instrumentów finansowych.

- 3) Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała 4.227.642 akcji na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

- 4) Stopa redukcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja została przeprowadzona bez jakichkolwiek redukcji.

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

W ramach przeprowadzonej subskrypcji prywatnej zostało objętych 4.227.642 (dwa miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii I o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

- 6) Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (objęte):

Akcje serii I zostały objęte po cenie emisyjnej 1,23 zł (jeden złoty dwadzieścia trzy grosze) za jedną akcję.

- 7) Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji prywatnej Spółka zaoferowała 1 (jednej) osobie objęcie akcji serii I.

- 8) Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

W ramach subskrypcji prywatnej, na mocy zawartych umów objęcia akcji, akcje serii I zostały objęte przez 1 (jedną) krajową osobę prawną.

- 9) Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki

instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):

W emisji akcji serii I nie uczestniczyli subemitenci. Nie zawarto żadnej umowy o subemisję.

- 10) łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty; wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa; promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Spółki:

Łączne koszty emisji akcji serii I wyniosły 12.737,00 zł

- a) przygotowania i przeprowadzenia oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- b) wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- d) promocji oferty – koszt nie wystąpił (0,00 zł),
- e) pozostałe koszty emisji (opłaty notarialne, podatek): 12.737,00 zł.

Koszt emisji akcji zmniejszając wysokość kapitału zapasowego wynikającego z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji.

1.3. Informacje, czy Emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Emitent przeprowadzając ofertę akcji serii E, F, G, H, I nie udostępnił inwestorom dokumentów i informacji, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu. §15c Regulaminu ASO wszedł w życie 3.07.2016 r., a więc po dacie przeprowadzanych ofert, w związku z czym nie miał on zastosowania do emisji akcji serii E-I. Inwestorom do których kierowana była propozycja udziału w ofertach, przekazane zostały oczekiwane przez nich informacje o Spółce i ofertach akcji.

1.4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

1.4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, w tym akcji, zgodnie z przepisami KSH oraz Statutem Spółki jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

1.4.2. Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Akcje serii E

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy Uchwały nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki (Rep. A nr 4867/2012). Na mocy tej Uchwały Zarząd został upoważniony do podwyższenia kapitału o łączną kwotę nie wyższą niż **6.150.000 zł**.

Uchwała nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki (Rep. A nr 4867/2012).

Uchwała nr 15
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna
w sprawie zmiany Statutu Spółki

„Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.2 pkt 1) Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej LS Tech-Homes SA postanawia dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że: -----

1. § 9 ust.1 otrzymuje następujące nowe brzmienie: -----

„§ 9

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie przekraczającą 3/4 kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 6.150.000,00 zł (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący Zgromadzenia stwierdził, iż w jawnym głosowaniu nad Uchwałą nr 15 wzięli udział ak-

W głosowaniu nad Uchwałą nr 15 wzięli udział akcjonariusze dysponujący 10.624.240 akcjami, stanowiącymi 63,62% kapitału zakładowego, z których oddano 10.624.240 ważnych głosów. Za powyższą uchwałą oddano 10.624.240 głosów. Głosów przeciwnych lub wstrzymujących się nie było. Uchwała podjęta więc została jednomyślnie.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 15 listopada 2012 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 10347/2012).

Uchwała Zarządu spółki
LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 15 listopada 2012 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki

Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki oraz art. 444 i następne Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia: -----

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 8 350 000,00 zł (osiem milionów trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 9 150 000,00 zł (dziewięć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i nie większej niż 10 000 000,00 zł (dziesięć milionów złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 800 000,00 zł (osiemset tysięcy złotych) i nie

- większą niż 1 650 000,00 zł (jeden milion sześćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 600 000 (jednego miliona sześciuset tysięcy) i nie więcej niż 3 300 000 (trzech milionów trzystu tysięcy) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0 000 001 do 3 300 000. -----
2. Akcje serii E wyemitowane zostaną w ramach **subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru** dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez Spółkę planów inwestycyjnych. -----
 3. Cena emisyjna jednej akcji serii E wynosić będzie 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy). Zgodnie z art. 433 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, zostaje przyjęta zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały. -----
 4. Akcje serii E będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
 5. Akcje serii E będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2012 rozpoczynający się 01 stycznia 2012 r. i kończący się 31 grudnia 2012 r., jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji.-----
 6. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia 1 600 000 (jednego miliona sześciuset tysięcy) akcji serii E. -----
 7. Oferty objęcia akcji serii E w ramach subskrypcji prywatnej zostaną skierowane do podmiotów ustalonych na mocy odrębnej uchwały Zarządu, w liczbie nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) podmiotów. ----
 8. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień podjęcia niniejszej Uchwały Zarządu, to jest **dzień 15 listopada 2012 roku**. -----
 9. Terminem zamknięcia subskrypcji, do którego powinno nastąpić pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji oraz podpisanie umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, będzie **dzień 31 grudnia 2012 roku**. ----
 10. Termin dokonania wpłaty na akcje ustalony zostanie w odrębnej Uchwale Zarządu. -----



11. Niniejsza uchwała podjęta została w związku z zarejestrowaniem cyt. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 25 czerwca 2012 r. o sygnaturze BB.VIII Ns-Rej.KRS/004105/12/397 w sprawie o zmianę danych w krajowym rejestrze sądowym dla podmiotu: LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA, BIELSKO-BIAŁA o numerze KRS: 0000378509 - Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna w sprawie zmiany Statutu Spółki, w której to uchwale działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.2 pkt 1) Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej LS Tech-Homes SA postanowiło dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że jego § 9 ust.1 otrzymał następujące nowe brzmienie: -----

„§ 9 1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie przekraczającą 3/4 kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 6.150.000,00 zł (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----

Oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 18 lutego 2013 r. w sprawie dookreślenia podwyższenia kapitału zakładowego (Akt notarialny Rep. A nr 1562/2013).

Na mocy tego oświadczenia Zarząd dookreślił, że kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę **1.250.000 zł**:

§ 2. Leszek Surowiec i Leszek Biernacki, działający jako cały Zarząd Spółki LS Tech-Homes Spółki Akcyjnej z siedzibą w Bielsku-Białej, w związku z opisaną powyżej Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 15 listopada 2012 roku: -----

- 1) działając w trybie art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Ksh **oświadczają**, iż w wyniku subskrypcji prywatnej (złożenia ofert nabycia akcji serii E i ich przyjęcia) przeprowadzonej przez Zarząd na podstawie w/w Uchwały z dnia 15 listopada 2012 roku, został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 1.250.000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), poprzez objęcie i należyte pokrycie wkładami pieniężnymi 2500000 (dwóch milionów pięciuset tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od 0000001 do 2500000, o łącznej wartości nominalnej 1.250.000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w związku z czym nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.250.000 zł (jeden milion dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), to jest do kwoty 9.600.000 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych), a jednocześnie -----
- 2) działając w trybie art.310 § 4 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 431 § 7 Ksh postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki, poprzez zmianę treści § 7 ust.1 oraz § 8 ust.1 tego Statutu, którym nadają następujące brzmienie: -----

„§7.

1. **Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.600.000 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych).”, a nadto -----**

„§ 8.

1. **Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----**
 - a) **6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, -----**
 - b) **6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000,**

- c) 3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000, -----
- d) 1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----
- e) 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.” -----

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, z dnia 13 maja 2013 r.

Pozostałe podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego przez Zarząd Emitenta dokonane na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki: akcje serii F, G, H.

Akcje serii F

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego – na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy Uchwały nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 4867/2012). Treść uchwały znajduje się powyżej, w punkcie opisującym podstawę emisji akcji serii E.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 28 maja 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 4775/2013):

**Uchwała Zarządu spółki
LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 28 maja 2013 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki**

Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki oraz art. 444 i następne Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia: -----

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 9 600 000,00 zł (dziewięć milionów sześćset tysięcy złotych) do kwoty nie mniejszej niż 10 100 000,00 zł (dziesięć milionów sto tysięcy złotych) i nie większej niż 11 500 000,00 zł (jedenaste milionów pięćset tysięcy złotych) to jest o kwotę nie mniejszą niż 500 000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i nie większą niż 1 900 000,00 zł (jeden milion dziewięćset tysięcy złotych) poprzez emisję nie mniej niż 1 000 000 (jednego miliona) i nie więcej niż 3 800 000 (trzech milionów ośmiuset tysięcy) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 1900000.-----

2. Akcje serii F wyemitowane zostaną w ramach **subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru** dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez Spółkę planów inwestycyjnych. -----

3. Cena emisyjna jednej akcji serii F wynosić będzie 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy). Zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, zostaje przyjęta zgodnie z **załącznikiem nr 1** (jeden) do niniejszej uchwały. -----

4. Akcje serii F będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----

5. Akcje serii F będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2013 rozpoczynający się 01 stycznia 2013 r. i kończący się 31 grudnia 2013 r., jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu-----

dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji.-----

6. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia 1 000 000 (jednego miliona) akcji serii F. -----

7. Oferty objęcia akcji serii F w ramach subskrypcji prywatnej zostaną skierowane do podmiotów ustalonych na mocy odrębnej uchwały Zarządu, w liczbie nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) podmiotów. -----

8. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień podjęcia niniejszej Uchwały Zarządu, to jest **dzień 28 maja 2013 roku**. -----

9. Terminem zamknięcia subskrypcji, do którego powinno nastąpić pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji oraz podpisanie umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, będzie **dzień 31 stycznia 2014 roku**. -----

10. Termin dokonania wpłaty na akcje ustalony zostanie w odrębnej Uchwale Zarządu. -----

11. Niniejsza uchwała podjęta została w związku z zarejestrowaniem cyt. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 25 czerwca 2012 r. o sygnaturze BB.VIII Ns-Rej.KRS/004105/12/397 w sprawie o zmianę danych w krajowym rejestrze sądowym dla podmiotu: LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA, BIELSKO-BIAŁA o numerze KRS: 0000378509 - Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna w sprawie zmiany Statutu Spółki, w której to uchwale działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.2 pkt 1) Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej LS Tech-Homes S.A. postanowiło dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że jego § 9 ust.1 otrzymał następujące nowe brzmienie: -----

„§ 9 1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie przekraczającą 3/4 kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 6.150.000,00 zł (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----

Oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 07 kwietnia 2014 r. w sprawie dookreślenia podwyższenia kapitału zakładowego (Akt notarialny Rep. A nr 3339/2014).

Na mocy tego oświadczenia Zarząd dookreślił, że kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę **900.000 zł**:

§ 2. Leszek Surowiec i Leszek Biernacki, działający jako cały Zarząd spółki pod firmą LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, w związku z opisaną powyżej Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 28

maja 2013 roku: -----

- 1) działając w trybie art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 431 § 7 Ksh oświadczają, iż w wyniku subskrypcji prywatnej (złożenia ofert nabycia akcji serii F i ich przyjęcia) przeprowadzonej przez Zarząd na podstawie w/w Uchwały z dnia 28 maja 2013 roku, został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 900 000,00 zł (dziewięćset tysięcy złotych), poprzez objęcie i należyte pokrycie wkładami pieniężnymi 1800000 (jednego miliona ośmiuset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od 0000001 (jeden) do 1800000 (jeden milion ośmiuset tysięcy), o łącznej wartości nominalnej 900 000,00 zł (dziewięćset tysięcy złotych), w związku z czym nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 900.000,00 zł (dziewięćset tysięcy złotych), to jest do kwoty 10 500 000,00 zł (dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych), a jednocześnie -----
- 2) działając w trybie art.310 § 4 Kodeksu spółek handlowych, w związku z art. 431 § 7 Ksh postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki, poprzez zmianę treści § 7 ust.1 oraz § 8 ust.1 tego Statutu, którym nadają następujące brzmienie: -----

„§ 7.

- 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.500.000,00 zł (dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych). ”.** -----

§ 8.

- 1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----**
 - a) 6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja; -----**
 - b) 6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000, -----**
 - c) 3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000, -----**
 - d) 1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----**
 - e) 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----**
 - f) 1800000 (jeden milion ośmiuset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o numerach 0000001 do 1800000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.” -----**

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, z dnia 03 czerwca 2014r.

Akcje serii G

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego – na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy Uchwały nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 4867/2012). Treść uchwały znajduje się powyżej, w punkcie opisującym podstawę emisji akcji serii E.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 28 lipca 2014 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 6734/2014):

**Uchwała Zarządu spółki
LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 28 lipca 2014 r.
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki**

Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki oraz art. 444 i następne Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia: -----

1. **Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 10.500.000,00 zł** (dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych) **do kwoty nie mniejszej niż 11.000.000,00 zł** (jedenastęć milionów złotych) **i nie większej niż 11.500.000,00 zł** (jedenastęć milionów pięćset tysięcy złotych), to jest o kwotę nie mniejszą niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i nie większą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), poprzez emisję nie mniej niż 1000000 (jednego miliona) i nie więcej niż 2000000 (dwóch milionów) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii G, o wartości nominalnej 0,50 zł (zero złotych i pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do maksymalnie 2000000. -----
2. Akcje serii G wyemitowane zostaną w ramach **subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru** dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez Spółkę planów inwestycyjnych. -----
3. Cena emisyjna jednej akcji serii G wynosić będzie 1,25 zł (jeden złoty i dwadzieścia pięć groszy). Zgodnie z art. 433 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, zostaje przyjęta zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały. -----
4. Akcje serii G będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. -----
5. Akcje serii G będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2014, rozpoczynający się dnia pierwszego stycznia dwa tysiące czternastego roku (01-01-2014 r.) i kończący się dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku (31-12-2014 r.), jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji. -----
6. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 1000000 (jednego miliona) akcji serii G. -----
7. Oferty objęcia akcji serii G w ramach subskrypcji prywatnej zostaną skierowane do podmiotów ustalonych na mocy odrębnej uchwały Zarządu, w liczbie nie większej niż 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) podmiotów. -----
8. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień podjęcia niniejszej Uchwały Zarządu, to jest **dzień 28 lipca 2014 roku**. -----
9. Terminem zamknięcia subskrypcji, do którego powinno nastąpić pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji oraz podpisanie umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, będzie **dzień 30 grudnia 2014 roku**. --
10. Termin dokonania wpłaty na akcje ustalony zostanie w odrębnej Uchwale Zarządu. -----
11. Niniejsza uchwała podjęta została w związku z zarejestrowaniem postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 25 czerwca 2012 r. o sygnaturze BB.VIII Ns-Rej.KRS/004105/12/397 w sprawie o zmianę danych w krajowym rejestrze sądowym dla podmiotu: LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA o numerze KRS: 0000378509 - Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna w sprawie zmiany Statutu Spółki, w której to uchwale działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust.2 pkt 1) Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

Akcyjnej LS Tech-Homes SA postanowiło dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że jego § 9 ust.1 otrzymał następujące nowe brzmienie: -----

„§ 9 1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie przekraczającą 3/4 kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 6.150.000,00 zł (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----

Oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 22 grudnia 2014 roku w sprawie dookreślenia podwyższenia kapitału zakładowego (Akt notarialny Rep. A nr 11070/2014).

Na mocy tego oświadczenia Zarząd dookreślił, że kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę **1.000.000 zł**:

§ 2. Leszek Surowiec i Leszek Biernacki, działający jako cały Zarząd Spółki pod firmą: LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, w związku z opisaną powyżej Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 28 lipca 2014 roku: -----

1) działając w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oświadczając, iż w wyniku subskrypcji prywatnej (złożenia ofert nabycia akcji serii G i ich przyjęcia) przeprowadzonej przez Zarząd na podstawie w/w Uchwały z dnia 28 lipca 2014 roku, został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), poprzez objęcie i należyte pokrycie wkładami pieniężnymi 2.000.000 (dwóch milionów) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od 0000001 do 2000000 o łącznej wartości nominalnej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), w związku z czym nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), to jest do kwoty 11.500.000,00 zł (jedenastę milionów pięćset tysięcy złotych), a jednocześnie -----

2) działając w trybie art. 310 § 4, w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki, poprzez zmianę treści § 7 ust.1 oraz § 8 ust.1 tego Statutu, którym nadają następujące brzmienie: -----

„§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.500.000,00 zł (jedenastę milionów pięćset tysięcy złotych).” -----

„§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na: -----
a) 6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) --

każda akcja, -----
b) 6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000, -----
c) 3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000, -----
d) 1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, ---
e) 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----
f) 1800000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o numerach 0000001 do 1800000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----
g) 2000000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii G, o numerach 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.” ---

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, z dnia 10 marca 2015 r.

Akcje serii H

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego – na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy Uchwały nr 15 ZWZ Spółki z dnia 28 maja 2012 roku o zmianie Statutu Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 4867/2012). Treść uchwały znajduje się powyżej, w punkcie opisującym podstawę emisji akcji serii E.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 08 maja 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 3857/2015):

**Uchwała Zarządu spółki
LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 8 maja 2015 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki**

Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki oraz art. 444 i następne Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia: -----

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 11.500.000,00 zł (jedenaście milionów pięćset tysięcy złotych), do kwoty nie mniejszej niż 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych) i nie większej niż 14.500.000,00 zł (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych), to jest o kwotę nie mniejszą niż 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) i

nie większą niż 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych), poprzez emisję nie mniej niż 1.000.000 (jednego miliona) i nie więcej niż 6.000.000 (sześciu milionów) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii H, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do maksymalnie 6000000. -----

2. Akcje serii H wyemitowane zostaną w ramach **subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru** dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez Spółkę planów inwestycyjnych. -----
3. Cena emisyjna jednej akcji serii H wynosić będzie 1,25 zł (jeden złoty dwadzieścia pięć groszy). Zgodnie z art. 433 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, zostaje przyjęta zgodnie z załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały. -----
4. Akcje serii H będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Akcje powinny zostać opłacone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego co najmniej w jednej czwartej ich wartości nominalnej, a w pozostałej części nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 roku. Nadwyżka ponad wartość nominalną akcji powinna zostać uiszczona w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
5. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2015 rozpoczynający się 01 stycznia 2015 r. i kończący się 31 grudnia 2015 r., jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji. -----
6. Oferty objęcia akcji serii H w ramach subskrypcji prywatnej zostaną skierowane do podmiotów ustalonych na mocy odrębnej uchwały Zarządu, w liczbie nie większej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) podmiotów. -----
7. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień podjęcia niniejszej Uchwały Zarządu, to jest **dzień 08 maja 2015 roku**. -----
8. Terminem zamknięcia subskrypcji, do którego powinno nastąpić pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji oraz podpisanie umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, będzie **dzień 10 czerwca 2015 roku**. -----
9. Podwyższenie uważane będzie za skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 1.000.000 (jednego miliona) akcji serii H. -----

10. Termin dokonania wpłaty na akcje ustalony zostanie w odrębnej Uchwale Zarządu. -----
11. Niniejsza uchwała podjęta została w związku z zarejestrowaniem cyt. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 25 czerwca 2012 r. o sygnaturze BB.VIII Ns-Rej.KRS/004105/12/397 w sprawie o zmianę danych w krajowym rejestrze sądowym - Uchwały nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna w sprawie zmiany Statutu Spółki, w której to uchwale działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 30 ust. 2 pkt 1) Statutu Spółki – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej LS Tech-Homes SA postanowiło dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że jego § 9 ust. 1 otrzymał następujące nowe brzmienie: -----
- „§ 9.1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie przekraczającą 3/4 kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 6.150.000,00 zł (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----**

Oświadczenie Zarządu Spółki z dnia 17 czerwca 2015 roku w sprawie dookreślenia podwyższenia kapitału zakładowego (Akt notarialny Rep. A nr 5154/2015).

Na mocy tego oświadczenia Zarząd dookreślił, że kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę **3.000.000 zł.**

§ 2. Leszek Surowiec i Leszek Biernacki, działający jako cały Zarząd Spółki pod firmą: LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, w związku z opisaną powyżej Uchwałą Zarządu Spółki z dnia 8 maja 2015 roku: -----

- 1) działając w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, oświadczając, iż w wyniku subskrypcji prywatnej (złożenia ofert nabycia akcji serii H i ich przyjęcia) przeprowadzonej przez Zarząd na podstawie w/w Uchwały z dnia 8 maja 2015 roku, został objęty podwyższony kapitał zakładowy w wysokości 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych), w postaci 6000000 (sześciu milionów) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, oznaczonych numerami od 0000001 (jeden) do 6000000 (sześć milionów), o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych), w związku z czym nastąpi **podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 3.000.000,00 zł** (trzy miliony złotych), to jest **do kwoty 14.500.000,00 zł** (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych), a jednocześnie -----
- 2) działając w trybie art. 310 § 4, w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych postanawiają dookreślić wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki, poprzez zmianę treści § 7 ust.1 oraz § 8 ust.1 tego Statutu, którym nadają następujące brzmienie: -----

„§ 7.

1. **Kapitał zakładowy Spółki wynosi 14.500.000,00 zł (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych).** -----

„§ 8.

1. **Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:** -----
 - a) **6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,** -----
 - b) **6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000,** ----- /c
 - c) **3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000,** -----
 - d) **1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----
 - e) **2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----
 - f) **1800000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o numerach 0000001 do 1800000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----
 - g) **2000000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii G, o numerach 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda oraz** -----
 - h) **6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.** -----

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, z dnia 27 lipca 2015 r.

Akcje serii I

Emisja akcji w ramach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia udzielonego Zarządowi na mocy Uchwały nr 17 ZWZ Spółki z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany wysokości kapitału docelowego i zmiany § 9.1 Statutu Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 5572/2015).

UCHWAŁA NR 17

w sprawie **zmiany wysokości kapitału docelowego i zmiany § 9.1. Statutu.**

- I. Działając na podstawie art. 430 § 1 oraz art. 444 i nast. Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA postanawia udzielić Zarządowi kolejnego upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego na zasadach określonych w art. 444 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w okresie 3 (trzech) lat od daty zarejestrowania zmiany Statutu objętej niniejszą Uchwałą. Wysokość kapitału docelowego ustala się na kwotę 8 625 000,00 zł (osiem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych), tj. nie przekraczającą 3/4 (trzech czwartych) kapitału zakładowego Spółki.
- II. Podjęcie niniejszej Uchwały motywowane jest chęcią umożliwienia Zarządowi Spółki pozyskiwania kapitału niezbędnego dla rozwoju Spółki i realizacji jej planów inwestycyjnych.
- III. W związku z powyższym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA postanawia zmienić § 9.1. Statutu Spółki, który otrzymuje następujące nowe brzmienie:

„§ 9.

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, uchwalonej na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2015 roku, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 8 625 000,00 zł (osiem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.”
- IV. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki.

W głosowaniu nad Uchwałą nr 17 wzięli udział akcjonariusze dysponujący 8.720.000 akcjami, stanowiącymi 37,91% kapitału zakładowego, z których oddano 8.720.000 ważnych głosów. Za uchwałą nr 17 oddano 8.720.000 głosów. Głosów przeciwnych lub wstrzymujących się nie było. Uchwała podjęta więc została jednomyślnie.

Uchwała Zarządu Spółki z dnia 03 listopada 2015 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (Akt notarialny Rep. A nr 385/2015).

**Uchwała Zarządu spółki
LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
z dnia 03 listopada 2015 roku**

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki

Działając na podstawie § 9 Statutu Spółki oraz art. 444 i następnych Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki postanawia pod warunkiem opłacenia kapitału zakładowego Spółki co najmniej do kwoty 13.050.000,00 zł (trzynaście milionów pięćdziesiąt tysięcy złotych), stanowiącej 90 % (dziewięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego: - - - -

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 14.500.000,00 zł (czternaście milionów pięćset tysięcy złotych), do kwoty 16.613.821,00 zł (szesnaście milionów sześćset trzynaście tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych), to jest o kwotę 2.113.821,00 zł (dwa miliony sto trzynaście tysięcy osiemset dwadzieścia jeden złotych), poprzez emisję 4227642 (czterech milionów dwustu dwudziestu siedmiu tysięcy sześciuset czterdziestu dwóch) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii I, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 4227642. - - - - -
2. Akcje serii I wyemitowane zostaną w ramach **subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru** dotychczasowych akcjonariuszy z uwagi na ważny interes Spółki, gdyż umożliwi to efektywniejsze pozyskanie środków niezbędnych do kontynuowania realizowanych przez Spółkę planów inwestycyjnych. - - - - -
3. Cena emisyjna jednej akcji serii I wynosić będzie 1,23 zł (jeden złoty i dwadzieścia trzy grosze). Zgodnie z art. 433 ust. 2 Kodeksu spółek handlowych opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji, zostaje przyjęta zgodnie z Załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały. - - - - -
4. Akcje serii I będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Akcje powinny zostać opłacone w całości przed zarejestrowa-

- niem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
5. Akcje serii I będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku za rok obrotowy 2015, który rozpoczął się dnia 01 stycznia 2015 roku i kończy się dnia 31 grudnia 2015 roku, jeżeli zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji. -----
 6. Oferta objęcia akcji serii I w ramach subskrypcji prywatnej zostanie skierowana w całości do ARP Venture Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. -----
 7. Terminem otwarcia subskrypcji jest dzień podjęcia niniejszej Uchwały Zarządu, to jest **dzień 03 listopada 2015 roku**. -----
 8. Terminem zamknięcia subskrypcji, do którego powinno nastąpić pisemne przyjęcie oferty o objęciu akcji oraz podpisanie umowy objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej, będzie **dzień 30 listopada 2015 roku**. --
 9. Termin dokonania wpłaty na akcje ustalony zostanie przez Zarząd w umowie objęcia akcji, przy czym nie może przypadać później niż **15 grudnia 2015 roku**. -----
 10. Zmienić treść § 7 ust.1 oraz § 8 ust.1 Statutu Spółki, nadając im następujące brzmienie: -----

„§ 7.

1. **Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.613.821,00 zł (szesnaście milionów sześćset trzysta osiemset dwadzieścia jeden złotych).** -----

„§ 8.

1. **Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:** -----
 - a) **6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,** -----
 - b) **6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000,** -----
 - c) **3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000,** -----
 - d) **1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----
 - e) **2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----
 - f) **1800000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o numerach 0000001 do 1800000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,** -----

- g) 2000000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii G, o numerach 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, -----*
- h) 6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii H, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda oraz -----*
- i) 4227642 (cztery miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii I, o numerach od 0000001 do 4227642, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.” -----*

11. Niniejsza uchwała podjęta zostaje w związku z zarejestrowaniem cyt. postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 03 września 2015 roku, o sygnaturze BB.VIII NS-REJ.KRS/009093/15/747 w sprawie o zmianę danych w Krajowym Rejestrze Sądowym - Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna w sprawie zmiany Statutu Spółki, w której to uchwale działając na podstawie art. 430 § 1 oraz art.444 i nast. Kodeksu spółek handlowych – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Akcyjnej LS Tech-Homes SA postanowiło dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że jego § 9 ust. 1 otrzymał następujące nowe brzmienie: -----

„§ 9.1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, uchwalonej na podstawie Uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2015 roku, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 3/4 (trzy czwarte) kapitału zakładowego (kapitał docelowy), to jest o kwotę 8.625.000,00 zł (osiem milionów sześćset dwadzieścia pięć tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.” -----

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej, Wydział VIII Gospodarczy KRS, z dnia 03 grudnia 2015 r.

Podwyższenie kapitału opisane w niniejszym punkcie (emisja akcji serii I) była jedynym podwyższeniem kapitału w ramach kapitału docelowego przez Zarząd Emitenta dokonany na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 17 ZWZ Spółki z dnia 29 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany wysokości kapitału docelowego i zmiany § 9.1 Statutu Spółki.

1.5. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne

Emitent w Tabeli nr 1 przedstawił strukturę kapitału zakładowego wraz ze szczegółowymi informacjami dla akcji serii E, F, G, H oraz I dotyczącymi uchwał emisyjnych, sposobu pokrycia emisji, daty rejestracji poszczególnych emisji, wskazanie prawa do dywidendy.

Tabela nr 1 Kapitał zakładowy (struktura)

Seria	Rodzaj akcji, wartość nominalna	Liczba akcji	Wartość serii (zł)	Uchwała	Rodzaj podwyższenia kapitału	Sposób pokrycia akcji	Data rejestracji	Prawo do dywidendy
A	Zwykłe, na okaziciela, 0,50 zł każda	6.000.000	3.000.000					
B		6.200.000	3.100.000					
C		3.500.000	1.750.000					
D		1.000.000	500.000					
E		2.500.000	1.250.000	ZWZ 28.05.2012 Zarząd 15.11.2012 i 18.02.2013	W ramach kapitału docelowego - wykorzystanie maksymalnej kwoty podwyższenia 6.150.000 zł – zgodnie z upoważnieniem ZWZ z 28.05.2012	Wkłady pieniężne – wpłata na rachunek bankowy Spółki	13.05.2013	Za rok 2012 – dywidendy nie wypłacono – uchwała o pokryciu straty
F		1.800.000	900.000	ZWZ 28.05.2012 Zarząd 28.05.2013 i 07.04.2014			03.06.2014	Za rok 2013 - dywidendy nie wypłacono – uchwała o pokryciu straty
G		2.000.000	1.000.000	ZWZ 28.05.2012 Zarząd 28.07.2014 i 22.12.2014			10.03.2015	Za rok 2014 - dywidendy nie wypłacono – uchwała o pokryciu straty
H		6.000.000	3.000.000	ZWZ 28.05.2012 Zarząd 08.05.2015 i 17.06.2015			27.07.2015	Za rok 2015 - dywidendy nie wypłacono – uchwała o pokryciu straty
I		4.227.642	2.113.821	ZWZ 29.06.2015 Zarząd 03.11.2015	W ramach kapitału docelowego – częściowe wykorzystanie kwoty podwyższenia 8.625.000 zł – zgodnie z upoważnieniem ZWZ z 29.06.2015		03.12.2015	Za rok 2015 - dywidendy nie wypłacono – uchwała o pokryciu straty
J		1.633.644	816.822	NWZ 29.02.2016 Oświadczenia uprawnionych z warrantów: L. Biernacki - 02.01.2017 INTEGRA Sp. z o.o. PROPERTY SKA – 29.12.2017	W ramach warunkowego podwyższenia kapitału		03.04.2017 (akcje LB)	Za rok 2017
		Razem:	17.430.643					

Źródło: Emitent

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

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazany w sprawozdaniu finansowym, zbadany przez biegłego rewidenta, przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Ksh).

Statut Emitenta nie zawiera żadnych postanowień, na mocy których z istniejącymi akcjami związane są szczególne prawa, przywileje czy ograniczenia. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie prawa do dywidendy, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Dodatkowo w tabeli 1 powyżej zawarto informacje w zakresie prawa do dywidendy dla poszczególnych akcji.

Poniżej przedstawiono uchwały w sprawie pokrycia straty za poszczególne lata obrotowe.

Uchwała w sprawie pokrycia straty za rok 2012

Uchwała nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LS Tech-Homes S.A. z dnia 27 czerwca 2013 roku
(Protokół: Akt notarialny Repertorium A numer:5939/2013, notariusz Jarosław Stejskal)

UCHWAŁA NR 15 w sprawie: pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych i art. 231 §2 pkt 2) – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes S.A. uchwała co następuje:

Stratę netto za poprzedni rok obrotowy, w wysokości 2 849 845,67 zł (dwa miliony osiemset czterdzieści dziewięć tysięcy osiemset czterdzieści pięć złotych i sześćdziesiąt siedem groszy) pokryć z przyszłych zysków Spółki

Uchwała w sprawie pokrycia straty za rok 2013

Uchwała nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LS Tech-Homes S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku
(Protokół: Akt notarialny Repertorium A numer:5773/2014, notariusz Jarosław Stejskal)

UCHWAŁA NR 16 w sprawie: pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.

Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych i art. 231 §2 pkt 2) – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes S.A. uchwała co następuje:

Stratę netto za poprzedni rok obrotowy, w wysokości 1 889 828,66 zł (słownie: jeden milion osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych sześćdziesiąt sześć groszy) pokryć z przyszłych zysków Spółki

Uchwała w sprawie pokrycia straty za rok 2014

Uchwała nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LS Tech-Homes S.A. z dnia 29 czerwca 2015 roku
(Protokół: Akt notarialny Repertorium A numer:5572/2015, notariusz Tomasz Janik)

UCHWAŁA NR 15 w sprawie: pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych i art. 231 § 2 pkt 2) Ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA uchwała co następuje:
Strata netto za poprzedni rok obrotowy, w wysokości 3 919 744,39 zł (trzy miliony dziewięćset dziewięćnaście tysięcy siedemset czterdzieści cztery złote i trzydzieści dziewięć groszy) zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

Uchwała w sprawie pokrycia straty za rok 2015

Uchwała nr 15 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LS Tech-Homes S.A. z dnia 28 lipca 2016 roku
(Protokół: Akt notarialny Repertorium A numer:1296/2016, notariusz Tomasz Janik)

UCHWAŁA NR 15 **w sprawie: pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych i art. 231 § 2 pkt 2) Ksh – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA uchwala co następuje:
Strata netto za poprzedni rok obrotowy, w wysokości 3 657 389,74 zł (trzy miliony sześćset pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć złotych i siedemdziesiąt cztery grosze) zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

Uchwała w sprawie pokrycia straty za rok 2016

Uchwała nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LS Tech-Homes S.A. z dnia 12 czerwca 2017 roku
(Protokół: Akt notarialny Repertorium A numer:1588/2017, notariusz Tomasz Janik)

UCHWAŁA NR 18 **w sprawie: pokrycia straty za poprzedni rok obrotowy.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA uchwala co następuje:
Strata netto za poprzedni rok obrotowy, w wysokości 9 083 291,66 zł (dziewięć milionów osiemdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt jeden złotych i sześćdziesiąt sześć groszy) zostanie pokryta z przyszłych zysków Spółki.

Zasadą polityki Zarządu odnośnie dywidendy jest realizowanie wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące możliwości wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności. W ciągu najbliższych trzech lat obrotowych Zarząd Emitenta nie planuje wypłat dywidendy, a w szczególności nie będzie rekomendować wypłaty dywidendy za rok 2017 ze względu na poziom straty z lat ubiegłych.

2. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

2.1. Prawa o charakterze majątkowym

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 Ksh). Statut Emitenta umożliwia Zarządowi, za zgodą Rady Nadzorczej, wypłatę akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę do dokonania wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, wyznaczany przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia (art. 348 Ksh). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Na podstawie § 106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Emitent informuje Krajowy Depozyt o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni przed dniem dywidendy. Ponadto Emitent przekazuje w ww. terminach:

- 1) KDPW, poprzez dedykowaną stronę internetową KDPW - informację określającą liczbę akcji własnych, na które dywidenda nie będzie wypłacana, oraz kod uczestnika, na którego kontach w Krajowym Depozycie rejestrowane są te akcje,
- 2) uczestnikom prowadzącym rachunki papierów wartościowych dla akcji własnych Emitenta, na które dywidenda nie będzie wypłacana – informację określającą liczbę tych akcji.

Dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 Ksh). Zgodnie z § 35 ust. 2 Statutu Emitenta termin „dnia dywidendy” i „dnia wypłaty dywidendy” ustala Walne Zgromadzenia. W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Ksh). Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 Ksh, Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej 4/5 głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta, w szczególności Statut Emitenta nie przewiduje przyznania uczestnictwa w zyskach Spółki w postaci wydania imiennych świadectw założycielskich, w celu wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Spółki.

Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji.

Zgodnie z art. 474 § 2 Ksh majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 Ksh).

Prawo do umorzenia akcji.

Akcje mogą być umarzone z zachowaniem przepisów Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z § 12 Statutu. Akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba, że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.

2.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce (uprawnienia korporacyjne):

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH).

Prawo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu) (art. 406¹ Ksh).

Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 §1 KSH).

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art.411³ Ksh)

Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 399 - 401 KSH).

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 Ksh).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia; dodatkowo statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 400 §1 Ksh).

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia – w spółce

publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad (art. 401 §1 Ksh).

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 §4 Ksh).

Ponadto każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 §5 Ksh).

Dodatkowo każdy akcjonariusz ma prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 §2 Ksh).

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

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Ksh.

Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:

- zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
- akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.
 - W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 §2 Ksh).
 - Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 Ksh).

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami.

Zgodnie z art. 385 §3 Ksh na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

Prawo do żądania powołania rewidenta do spraw szczególnych.

Zgodnie z art. 84 Ustawy o ofercie publicznej. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających 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.

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały odnośnie powołania rewidenta albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ustawy o ofercie publicznej).

Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa (w szczególności zgodnie z art. 428 Ksh)

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; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 Ksh).

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego (art. 328 §6 Ksh)

Akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 §4 Ksh).

Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 §1 Ksh).

Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przestania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ Ksh).

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób.

Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 §2 Ksh).

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 §3 Ksh).

Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, a przy każdej uchwale: liczbę akcji, z których oddano ważne głosy, procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym, łączną liczbę ważnych głosów, liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia oraz listę akcjonariuszy głosujących korespondencyjnie lub w inny sposób przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów. (art. 421 §2 Ksh).

Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 §1 Ksh (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 §1 Ksh (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 §1 Ksh (w przypadku przekształcenia Spółki).

Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał.

Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 §4 i 6 Ksh).

Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące 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 Ustawy o ofercie publicznej, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o ofercie publicznej).

Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o ofercie publicznej).

Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela na wniosek Akcjonariusza, przy czym akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne (§ 8 Statutu).

Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 §1 Ksh). Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne).

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki lub innym osobom o naprawienie wyrządzonej szkody spółce (art. 486 i 487 Ksh).

Poza powyższymi, Statut Emitenta przyznaje Akcjonariuszowi:

- i. Leszkowi Surowcowi osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza;
- ii. PFR Ventures Spółce z o.o. (KRS 0000533101) osobiste uprawnienie do:
 - 1) powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub jak długo jest pożyczkodawcą Spółki,
 - 2) powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Niezależnie od powyższych uprawnień, PFR Ventures Spółce z o.o. przysługiwać będzie osobiste uprawnienie do powołania i odwołania kolejnego (trzeciego) członka Rady Nadzorczej, w przypadku, gdy Rada Nadzorcza dwukrotnie nie zatwierdzi planu naprawczego Spółki; powołanie kolejnego członka Rady Nadzorczej nastąpi na niezależną 12 miesięczną kadencję; w przypadku odwołania tak powołanego członka Rady Nadzorczej, kolejno powołany członek Rady Nadzorczej może jedynie dokończyć tę kadencję.

2.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w zakresie zbywalności istniejących akcji na okaziciela Emitenta.

Akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela, Spółka nie ma akcji imiennych, ale zapisy Statutu wskazują na procedury dotyczące akcji imiennych. Zbywalność akcji imiennych podlega procedurom zapisanym w § 9 Statutu Spółki.

Zbycie akcji imiennych, zgodnie z postanowieniami § 9 ust. 5 Statutu Emitenta wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza w terminie jednego miesiąca od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji i wskazania osoby nabywcy. O zamiarze zbycia akcji Akcjonariusz zobowiązany jest poinformować Zarząd. W przypadku odmowy udzielenia zgody, działająca przez Radę Nadzorczą, w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji ma obowiązek wskazać innego nabywcę. Z uwzględnieniem postanowień ust. 5 i ust. 6 Statutu Emitenta, w razie zbywania akcji imiennych, pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwokupu oferowanych akcji w stosunku do ilości dotychczas posiadanych przez nich akcji imiennych. Zarząd informuje uprawnionych Akcjonariuszy o zamiarze zbycia akcji imiennych w terminie, o którym mowa w ust. 5 Statutu Emitenta. Uprawnieni Akcjonariusze wyrażają zamiar skorzystania z prawa pierwokupu w terminie, o którym mowa w ust. 6 Statutu Emitenta. Jeżeli nie wszyscy Akcjonariusze uprawnieni do prawa pierwokupu z niego skorzystają lub skorzystają z niego tylko w części, pozostałe akcje imienne mogą nabyć Akcjonariusze, którzy w pełni skorzystali z tego prawa, proporcjonalnie do posiadanych akcji imiennych. W tym celu powinni oni zgłosić swój zamiar w terminie dwóch tygodni po upływie terminu, o którym mowa w ust. 6 Statutu Emitenta, a Zarząd jest zobowiązany zawiadomić ich o takiej możliwości w terminie jednego tygodnia od upływu terminu, o którym mowa w ust. 6 Statutu Emitenta. Akcje imienne, które nie znalazły nabywcy z uwzględnieniem ust. 6, ust. 8 i ust. 9 Statutu Emitenta, zbywający je Akcjonariusz może zaoferować osobie wskazanej przez niego zgodnie z ust. 5 Statutu Emitenta. Jeżeli akcje imienne zamierza zbyć jeden z Założycieli, prawo pierwokupu, opisane w § 9 ust. 8 Statutu Emitenta przysługuje w pierwszej kolejności pozostałym Założycielom. Dopiero w razie nieskorzystania przez Założycieli z prawa pierwokupu lub skorzystania przez nich z tego prawa tylko w części, prawo pierwokupu pozostałej części akcji przysługuje pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, na równi z Założycielami, na zasadach przewidzianych w § 9 ust. 9 Statutu Emitenta. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza.

Obrót papierami wartościowymi Emitenta, jako spółki publicznej, podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej oraz w Ustawie o Obrocie. Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, lub
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów, lub
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań lub o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż na rynku oficjalnych notowań lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, lub
- kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 Dni Roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji

zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji, przy czym za dni sesyjne uważa się dni sesyjne ustalone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany w regulaminie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej. Ustawa określa sytuacje, w których ww. obowiązki nie powstają.

Ustawa o Ofercie wprowadza instytucje przymusowego wykupu oraz przymusowego odkupu. Zgodnie z art. 82 ustawy akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami zależnymi od niego lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu, dotyczącego istotnych spraw spółki, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu, a ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest zobowiązany, nie później niż na 14 Dni Roboczych przed dniem rozpoczęcia przymusowego wykupu, do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje, a jeżeli akcje spółki są notowane na kilku rynkach regulowanych – wszystkich tych spółek. Do zawiadomienia dołącza się informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Na podstawie art. 83 ustawy, akcjonariusz spółki publicznej może żądać wykupienia posiadanych przez siebie akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie to składa się na piśmie i są mu zobowiązani, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, a także solidarnie każda ze stron porozumienia, dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu, dotyczącego istotnych spraw spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1 000 000 000 euro lub łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji (art. 16 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów). Wartość denominowana w euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji (art. 5 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru: przejęcia – m.in. poprzez nabycie lub objęcie akcji – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;
 - 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:
 - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.
- Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
 - 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
 - 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują: wspólnie łączący się przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

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

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może w decyzji zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków. Decyzje Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia wydania zgody na dokonanie koncentracji – koncentracja nie została dokonana.

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji wynikają także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w Sprawie Koncentracji. Rozporządzenie powyższe reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, a więc dotyczące przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

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

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

3. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta.

3.1. Zarząd Emitenta

W skład Zarządu wchodzi:

- 1) Mirosław Pasieka - Prezes Zarządu (powołany na stanowisko Prezesa Zarządu w dniu 12 stycznia 2017 roku),
- 2) Leszek Surowiec – Wiceprezes Zarządu (powołany do Zarządu 28 lipca 2016, powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu w dniu 11 stycznia 2017 roku),
- 3) Daniel Pihan – Członek Zarządu (powołany na stanowisko Członka Zarządu w dniu 6 grudnia 2016 roku),

Obecna kadencja członków zarządu Emitenta upływa z dniem 28 lipca 2021 roku.

3.2. Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- 1) Marek Sobieski – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej w dniu 7 grudnia 2015 roku),
- 2) Michał Damek – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej w dniu 23 października 2013 roku),
- 3) Bogusław Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej w dniu 04 września 2017 roku),
- 4) Piotr Karmelita – Przewodniczący Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej w dniu 7 grudnia 2015 roku),
- 5) Franciszek Zięba – Członek Rady Nadzorczej (powołany do Rady Nadzorczej w dniu 14 lutego 2017 roku),

Zgodnie z §20 Statutu kadencja członków Rady Nadzorczej jest indywidualna i trwa pięć lat, chyba, że uchwała o ich powołaniu skróci ten okres.

3.3. Autoryzowany Doradca

Nazwa (firma):	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna
Skrót firmy:	DM BOŚ S.A.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80
Telefon:	+48 22 504 30 00
Telefaks:	+48 22 504 31 00
Poczta elektroniczna:	centrala@bossa.pl
Strona internetowa:	www.bossa.pl

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Radosław Olszewski – Prezes Zarządu,
- Agnieszka Wyszomirska – Prokurent

3.4. Biegły Rewident

Badanie historycznych informacji finansowych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 przeprowadziła:

Nazwa (firma):	K&F Audit Sp. z o.o.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Łowińskiego 9, 31-752 Kraków
Telefon:	+48 602 446 992
Telefaks:	+ 48 12 415 68 61
Nr KRS	0000210912

Podstawa uprawnień: wpis na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 2946.

W imieniu K&F Audit Sp. z o.o. badanie sprawozdań finansowych za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 przeprowadził Ireneusz Kurczyna – biegły rewident nr 10182.

Biegli rewidenci, wydający opinię o historycznych sprawozdaniach finansowych wybierani byli zgodnie z art. 66 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 1994 r. Nr 121, poz. 591 z późniejszymi zmianami) oraz spełniali wymóg bezstronności i niezależności.

4. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność.

Emitent nie jest współnikiem żadnej spółki osobowej ani stroną umowy spółki cywilnej, jak również nie posiada udziałów lub akcji w innych podmiotach, których wartość ma lub mogłaby mieć istotny wpływ na ocenę aktywów i pasywów Emitenta, jego sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

5. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

5.1. Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta:

Pan Leszek Surowiec będąc jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem oraz pożyczkodawcą Emitenta. Jako akcjonariusz posiada 9,50% udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Informacja o udzielonych przez pana Leszka Surowiec pożyczkach została wskazana w Tabeli 2 poniżej.

Pan Marek Sobieski będąc jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem oraz pożyczkodawcą Emitenta. Jako akcjonariusz posiada 8,87% udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Informacja o udzielonych przez pana Marka Sobieskiego pożyczkach została wskazana w Tabeli 2 poniżej.

Tabela nr 2 Zestawienie pożyczek od osób podwiązanych w tys. zł

Imię i nazwisko	Powiązanie z Emitentem	31.12.2015, tj. stan na koniec roku obrotowego	31.12.2016, tj. stan na koniec roku obrotowego	Stan zobowiązania Emitenta do daty Dokumentu Informacyjnego
Leszek Surowiec	Wiceprezes Zarządu	0,00	20 431,00	0,00
Sobieski Marek	Członek Rady Nadzorczej	3 501 917,81	0,00	0,00

Źródło: Emitent

Tabela nr 3 Zestawienie objętych akcji przez członków organów Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w liczbie głosów w %
Leszek Surowiec	3 220 000	3 220 000	9,50%	9,50%
Marek Sobieski	3 006 307	3 006 307	8,87%	8,87%

Źródło: Emitent

Poza wskazanymi powyżej powiązaniem, nie występują inne powiązania kapitałowe, organizacyjne lub rodzinne o istotnym wpływie na działalność Spółki.

5.2. Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znacznymi akcjonariuszami Emitenta

Pan Leszek Surowiec będąc jednocześnie Wiceprezesem Zarządu Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem oraz pożyczkodawcą Emitenta. Jako akcjonariusz posiada 9,50% udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym

zgromadzeniu Spółki. Informacja o udzielonych przez pana Leszka Surowiec pożyczkach została wskazana w Tabeli 4 poniżej.

Pan Marek Sobieski będąc jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie akcjonariuszem oraz pożyczkodawcą Emitenta. Jako akcjonariusz posiada 8,87% udział w kapitale zakładowym i w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Informacja o udzielonych przez pana Marka Sobieskiego pożyczkach została wskazana w Tabeli 4 poniżej.

Tabela nr 4 Zestawienie pożyczek od podmiotów powiązanych w tys. zł

Podmiot	Powiązanie z Emitentem	31.12.2016, tj. stan na koniec roku obrotowego	Stan zobowiązania Emitenta do daty Dokumentu Informacyjnego
Integra Sp. z o.o. Property S.K.A.	Komplementariuszem jest spółka Integra Sp. z o.o.	456 999,00	-
Integra Sp. z o.o.	Prezes Zarządu Emitenta (Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta w 2016 roku) pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce, a prokurent samoistny Emitenta jest prokurentem samoistnym spółki	3 050 987,00	1 784 838,56
Integra Sp. z o.o. Invest S.K.A.	Komplementariuszem jest spółka Integra Sp. z o.o.	94 417,21	1 100 000,00

Źródło: Emitent

W okresie od 2015 do daty Dokumentu Informacyjnego Emitent zaciągnął 15.313,7 tys. zł i spłacił 10.961,2 tys. zł pożyczek u osób i podmiotów powiązanych. Do spłaty na datę Prospektu pozostaje 4.569,8 tys. zł. Emitent wskazuje, iż wszystkie powyżej przedstawione transakcje zostały zawarte na zasadach rynkowych.

5.3. Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.

Brak powiązań kapitałowych bądź osobowych pomiędzy Emitentem lub członkami wchodzącymi w skład organów Emitenta lub głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą wykonującym czynności wprowadzenia do obrotu akcji serii E, F, G, H, I – Domem Maklerskim BOŚ SA lub osobami wchodzącymi w skład jego organów.

Pan Michał Damek będąc Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest jednocześnie Prezesem Zarządu spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe SA z siedzibą w Bielsku-Białej, pełniące funkcję Autoryzowanego Doradcy dla Emitenta. Przedmiotem tej umowy jest m.in. współdziałanie z Emitentem w zakresie wypełniania przez Emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu, Rozporządzeniu w sprawie nadużyć na rynku (Rozporządzeniu MAR) oraz monitorowanie prawidłowości wypełniania tych obowiązków, a także bieżące doradztwo w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych na rynku NewConnect. Dodatkowo Beskidzkie Biuro Consultingowe SA posiada z Emitentem podpisaną umowę na wprowadzenie akcji serii E, F, G, H i I do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

6. Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz wprowadzanymi akcjami

6.1. Czynniki związane z działalnością Emitenta

6.1.1. Ryzyko związane z dostawcami

Działalności Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od dostaw materiałów służących do wyrobów innowacyjnych produktów, tj. płyt kompozytowych w opracowanej przez niego technologii. Do tej pory jedynym dostawcą płyt magnezowych było przedsiębiorstwo z Chin.

Istnieje ryzyko, iż dostarczenie przez dostawcę partii wadliwych produktów, bądź niewywiązanie się z terminu dostawy przez dostawcę płyt może spowodować konieczność przerwania działalności produkcyjnej przez Emitenta, co w konsekwencji może mieć wpływ na terminowość realizacji projektów oraz poniesienie

dotychczas, nieplanowanych kosztów związanych z prawidłowym wykonaniem usługi. Powyższe ryzyko minimalizowane jest przez fakt, iż w przypadku braku możliwości zakupu płyt magnezowych od obecnego dostawcy Emitenta, może on zaopatrzyć się w produkty od innych dostawców z Chin oraz z Ukrainy. Emitent zapewnia również odpowiednie stany magazynowe płyt, w celu zagwarantowania sobie ciągłości produkcji. Pozostałe materiały, tj. styropian czy kleje będące podstawowymi elementami do produkcji są szeroko dostępne na rynku polskim bądź europejskim. Ryzyko związane z ich dostawami jest więc minimalne. Ponadto obecnie realizowane kontrakty wymagają użycia płyt cementowych typu FARMACEL, ogólnie dostępnych na rynku. Taka dywersyfikacja zamówień pozwala na zmniejszenie w/w ryzyka

6.1.2. Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Emitent

Działalność Emitenta w istotnym stopniu uzależniona jest od bieżącej i przyszłej koniunktury w branży budowlanej, w szczególności budownictwa mieszkaniowego, w tym socjalnego w Polsce. Dane opublikowane przez Główny Urząd Statystyczny oraz prognozy na najbliższe lata dla Polski potwierdzają wzrastające wskaźniki rozwoju budownictwa mieszkaniowego, a także zwiększenie rozmiarów inwestycji w budownictwo socjalne. Duże znaczenie ma również rosnąca w Polsce popularność budowy obiektów w technologiach alternatywnych, a przez to zwiększająca się liczba inwestorów w szczególności indywidualnych, wykazujących zainteresowanie na wybudowanie obiektów w technologiach alternatywnych. Istnieje ryzyko, iż w przypadku gwałtownego przebiegu okresu spowolnienia gospodarczego w Polsce, a przez to i sytuacji w branży budowlanej, liczba inwestorów indywidualnych znacznie się obniży. W konsekwencji może to wpłynąć na ograniczenie portfela zamówień Emitenta.

Niniejsze ryzyko z punktu widzenia Emitenta jest niewielkie, w związku z faktem, iż produkty Emitenta obok zastosowań w budownictwie, mogą być wykorzystywane również w przemyśle. Dodatkowo oferta Emitenta jest zróżnicowana pod względem rynków przeznaczenia jego produktów, gdzie obok płyt kompozytowych stanowiących główny produkt, Emitent oferuje również płyty magnezowe, a także elementy kompozytowe wykonywane w technologii pultruzji z udziałem włókien szklanych.

Zainteresowanie rynku budownictwem modułowym, szczególnie na rynkach Europy zachodniej oraz trwająca obecnie koniunktura gospodarcza na tych rynkach a także podpisane, wieloletnie kontrakty pozwalają ograniczyć wspomniane ryzyko.

6.1.3. Ryzyko związane z dostawami energii oraz jej ceną

Wytwarzanie elementów kompozytowych w technologii pultruzji z wykorzystaniem żywic wymaga zapewnienia ciągłości procesu produkcyjnego. Przerwa w dostawie energii może spowodować krzepnięcie żywicy, która następnie nie będzie mogła już zostać wykorzystana w dalszym procesie produkcji. Ewentualne przerwy w dostawie energii do zakładu produkcyjnego mogą zatem skutkować zaburzeniami cykli produkcyjnych, wywołać przestoje, powodować opóźnienia w realizacji zamówień na dostawę elementów kompozytowych. Obecnie produkcja elementów kompozytowych w technologii pultruzji stanowi niewielki procent działalności spółki, która koncentruje się na produkcji modułów mieszkalnych oraz prefabrykowanych ścian do lekkich konstrukcji, zatem ryzyko to jest minimalne. Należy zaznaczyć, iż ryzyko to nie dotyczy produkcji płyt kompozytowych, których produkcja nie wymaga ciągłości procesu. Ryzyko niniejsze jest ograniczone poprzez zastosowanie własnych generatorów, które w przypadku braku dostaw energii z sieci energetycznej mają zagwarantować ciągłość pracy zakładu produkcyjnego. Dodatkowo ewentualny znaczny wzrost kosztów energii elektrycznej może skutkować wzrostem kosztów wytworzenia i obniżeniem rentowności produkcji Emitenta. Należy zaznaczyć, że spółka posiada na dachach swoich zakładów ogniwa fotowoltaiczne, które dodatkowo zabezpieczają część niezbędnej energii.

6.1.4. Ryzyko utraty kluczowych pracowników

Właściwe funkcjonowanie Emitenta zależy od wiedzy, doświadczenia i profesjonalizmu kadry pracowniczej. Każdy pracownik zatrudniony w firmie, w szczególności pracownicy produkcyjni, ze względu na wysoką

innowacyjność wytwarzanych produktów, przed rozpoczęciem wykonywania obowiązków zobowiązani są przejść szkolenia właściwe do zajmowanego stanowiska. Szkolenia takie dla kluczowych pracowników Emitenta, do tej pory były przeprowadzane między innymi w Stanach Zjednoczonych. W przypadku Emitenta, niniejszy aspekt jest bardzo istotny, gdyż stosowane przez niego rozwiązania oraz produkty są innowacyjne na skalę światową. Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku odejścia któregokolwiek z kluczowych pracowników, działalność Emitenta zostanie zachwiana. Z tego też powodu mogą powstać opóźnienia w realizacji projektów bądź uchybienia związane z prowadzoną działalnością.

Mając na uwadze niniejsze ryzyko, w Spółce realizowany jest optymalny system motywacyjny, budujący pozytywne relacje z pracownikami. Działania te mają na celu ograniczenie fluktuacji kadry, co ma przełożenie na utrzymanie wykwalifikowanych pracowników posiadających odpowiednie doświadczenie w branży. Ponadto spółka prowadzi stały nabór nowych pracowników, którzy przechodzą odpowiednie szkolenia i zapewniają spółce ciągłość zatrudnienia na kluczowych stanowiskach.

6.1.5. Ryzyko ze strony konkurencji

Emitent zamierza sprzedawać swoje produkty na rynku, który jest rynkiem niszowym w zakresie oferowanych produktów i usług. Zgodnie informacjami pozyskanymi w toku prowadzonych wewnętrznych analiz, w Polsce nie ma firmy oferującej podobne produkty. Zaznaczyć należy, iż jednocześnie rynek ten charakteryzuje się dynamicznym rozwojem, przejawiającym się wzrastającą liczbą powstających obiektów w technologiach alternatywnych w stosunku do tradycyjnego sposobu budowy obiektów. Wraz z faktem, iż w Polsce funkcjonuje na nim stosunkowo niewiele firm, daje to możliwość efektywnego pozyskania klientów i rozszerzenia oferty, co bezpośrednio może przekładać się na rozwój Spółki.

Pewną konkurencję dla Emitenta mogą stanowić podmioty działające na rynkach zagranicznych. Pojawienie się licznych konkurentów, przy stosunkowo niskiej popularności oferowanych produktów, łączy się z ryzykiem niedostatecznej liczby klientów, co potencjalnie może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Spółkę zyski oraz ograniczyć możliwości jej rozwoju. Należy jednak zwrócić uwagę na fakt, iż technologia produkcji płyty kompozytowej, w formie łączenia płyt magnezowych ze styropianem, opracowana przez Emitenta, jest innowacyjna, co zapewnia Emitentowi znaczną przewagę konkurencyjną. Dodatkowo, uzyskane nowe moce produkcyjne wynikające z oddania do użytku nowych zakładów, w tym szczególnie umożliwiające budowę modułów 3D, w których niewiele podmiotów na rynku się specjalizuje, powoduje stosowną dywersyfikację, zmniejszając równocześnie wspomniane ryzyko.

6.1.6. Ryzyko związane z ochroną środowiska

W związku z nadrzędnością prawa unijnego nad krajowym i koniecznością ciągłego dostosowywania polskich norm do standardów europejskich, nie można wykluczyć, iż w przyszłości wejdą w życie przepisy, które zmienią obowiązujące uwarunkowania środowiskowe i spółkę do poniesienia dalszych nakładów inwestycyjnych. Wzrost kosztów, ponoszonych przez spółkę, związanych z ochroną środowiska, może doprowadzić do wzrostu kosztów działalności. Działalność produkcyjna Emitenta wiąże się z koniecznością posiadania stosownych pozwoleń na korzystanie z zasobów środowiska naturalnego, w tym pozwoleń wodno - prawnych, pozwoleń na emisję zanieczyszczeń powietrza oraz na wytwarzanie odpadów. Istnieje ryzyko, iż w przypadku długotrwałego uchylania się od usunięcia ewentualnych naruszeń, nastąpi konieczności ograniczenia produkcji w zakładzie Emitenta, w którym one występowały.

Celem zabezpieczenia się przed możliwością utraty przedmiotowych pozwoleń oraz zapłaty kar, Emitent systematycznie monitoruje realizację obowiązków wynikających z przedmiotowych pozwoleń, a także przestrzega wszelkie uregulowań prawnych z zakresu ochrony środowiska.

6.1.7. Ryzyko związane z projektami realizowanymi ze środków Unii Europejskiej

Emitent ma podpisane dwie umowy na realizację projektów współfinansowanych z Funduszy Unii Europejskiej, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, na łączną kwotę dofinansowania

w wysokości 20.278.770,00 zł, których celem było przeprowadzenie badań i prac rozwojowych nowej, zaproponowanej przez Emitenta alternatywnej technologii budownictwa, z wykorzystaniem płyt kompozytowych. Istnieje ryzyko, iż mimo dochowania należytej staranności zarówno w procesie przeprowadzania każdego z projektów, jak i na etapie ich rozliczenia, wystąpić mogą zdarzenia nieprzewidziane zależne lub niezależne od Emitenta, które skutkować mogą zmniejszeniem kwoty wsparcia, a nawet w marginalnych sytuacjach odstąpieniem instytucji obsługującej dotacje od umowy, bądź też zwrotem części lub całości wypłaconych środków.

Istnieje również ryzyko, iż w przypadku niewywiązania się z warunków umów na dofinansowanie projektów, Emitent będzie zobowiązany do zwrotu już wypłaconych przez instytucję obsługującą dotację i wykorzystanych przez niego środków finansowych.

Zaistnienie powyższych ryzyk, w konsekwencji powodować może konieczność sfinansowania projektów w części lub w całości ze środków własnych, co skutkować może problemami finansowymi Emitenta lub nawet z racji dużej wartości projektów, zaprzestaniem ich realizacji.

Niniejsze ryzyko ograniczane jest przydzieleniem do obsługi dotacji osób mających doświadczenie w realizowaniu projektów współfinansowanych przez Unię Europejską, a także dochowaniem wszelkiej staranności w wypełnianiu procedur realizacji i rozliczenia projektów. Warto zwrócić uwagę, że spółka zakończyła pomyślnie proces inwestycyjny oraz rozliczeniowy wspomnianych obiektów, co w znacznym stopniu zmniejsza wspomniane ryzyko.

Wspomniane wyżej ryzyko, odnosi się również do umowy na realizację projektu współfinansowanego z Funduszy Unii Europejskiej, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, którego celem było sporządzenie dokumentacji niezbędnej do pozyskania inwestorów zewnętrznych. Wartość dofinansowania na realizację tego projektu, wyniosła 72.750,00 zł.

6.1.8. Ryzyko wpływu akcjonariuszy na skład Rady Nadzorczej

Zgodnie z § 20 Statutu, Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków do siedmiu członków. Akcjonariuszowi Leszkowi Surowcowi przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej, natomiast akcjonariuszowi PFR Ventures Spółce z o.o. przysługuje osobiste uprawnienie do: powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub jak długo jest pożyczkodawcą Spółki, powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

W związku z uprawnieniem osobistym dla akcjonariusza pana Leszka Surowiec, będącego jednocześnie członkiem zarządu, do wyboru członka rady nadzorczej istnieje ryzyko, iż członek rady wybrany przez takiego akcjonariusza będzie nieefektywnie sprawował nadzór, co potencjalnie może stanowić źródło konfliktu interesów.

Dodatkowo spółce PFR Ventures Spółce z o.o. przysługuje osobiste uprawnienie do powołania i odwołania kolejnego (trzeciego) członka Rady Nadzorczej, w przypadku, gdy Rada Nadzorcza dwukrotnie nie zatwierdzi planu naprawczego Spółki. Powołanie kolejnego członka Rady Nadzorczej nastąpi na niezależną 12 miesięczną kadencję; w przypadku odwołania tak powołanego członka Rady Nadzorczej, kolejno powołany członek Rady Nadzorczej może jedynie dokończyć tę kadencję. Rada Nadzorcza jest przedstawicielem akcjonariuszy a jej skład oddaje zaangażowanie w akcjonariat. Istotni akcjonariusze mają swoich przedstawicieli w składzie RN. Indywidualne uprawnienia poszczególnych akcjonariuszy nie zakłócają tego porządku. Ryzyko zatem zdaniem spółki jest minimalne.

W celu uniknięcia potencjalnego konfliktu interesów mogą być wykorzystane pozostałe postanowienia statutowe regulujące sposób działania i podejmowania decyzji przez organy Spółki, a w szczególności zapis §20 ust.1 o liczebności Rady Nadzorczej (5-7 członków), zapis dotyczący quorum wymaganego dla powzięcia uchwały przez Radę Nadzorczą (§23 ust.3).

6.1.9. Ryzyko wpływu akcjonariuszy w związku z udzielonymi pożyczkami

W celu finansowania projektów inwestycyjnych Emitent wykorzystuje kapitał obcy poprzez finansowanie bieżącej działalności operacyjnej głównie pożyczkami zaciąganych u akcjonariuszy Spółki. Istnieje ryzyko, iż w przypadku zbyt dużego udziału kapitałów obcych w strukturze finansowania Emitenta mogą się zwiększyć koszty finansowe, co z kolei może spowodować dodatkowe obciążenie dla wyniku finansowego oraz niekorzystnie wpływać na płynność finansową Emitenta. Jednocześnie duże uzależnienie od środków otrzymywanych na bieżącą działalność od akcjonariuszy może powodować, że akcjonariusze będą chcieli mieć wpływ na kierunki bieżącej działalności Spółki, które mogą być inne niż działania Zarządu. Spółka minimalizuje ryzyko finansowe poprzez dywersyfikację źródeł finansowania oraz poprzez pozyskiwanie kapitału od akcjonariuszy, w tym również zamianę pożyczek na kapitał. Spółka dodatkowo poszukuje kapitału w postaci emisji obligacji (skutecznie wyemitowano obligacje o wartości ok. 20 mln złotych) a także poszukuje finansowania obcego u podmiotów nie posiadających istotnego zaangażowania w kapitał akcyjny spółki. W ten sposób dywersyfikuje wspomniane ryzyko.

6.1.10. Ryzyko niewłaściwego wykorzystania dotacji

Emitent zdecydowaną większość inwestycji realizuje przy współfinansowaniu z krajowych oraz unijnych programów. Powyższe wsparcie wypłacane jest Emitentowi w postaci bezzwrotnych dotacji. Niezgodne z podpisanymi umowami o dofinansowanie wykorzystanie środków pomocowych mogłoby skutkować zmniejszeniem wsparcia lub jego całkowitym ograniczeniem, włącznie z koniecznością zwrotu źle wykorzystanych i wypłaconych już dla Emitenta środków pomocowych.

Na ograniczenie tego ryzyka ma wpływ właściwe prowadzenie przez Emitenta zarówno samych inwestycji, jak i dokumentacji inwestycyjnej poszczególnych projektów, do realizacji których pozyskano zewnętrzne dofinansowanie. Emitent kontrolowany był wiele razy przez odpowiednie instytucje kontrolujące wykorzystanie środków publicznych i wszystkie z powyższych kontroli zakończyły się pozytywnie dla Emitenta w zakresie zgodności prowadzonych inwestycji z umowami dotacyjnymi oraz poprawności prowadzonej dokumentacji aplikacyjnej oraz inwestycyjnej.

6.1.11. Ryzyko związane z poziomem generowanej straty

Od rozpoczęcia swojej działalności, Emitent z roku na rok powiększa stratę na wyniku finansowym netto. Tym samym straty z lat poprzednich są zwiększane poprzez straty osiągnięte w latach kolejnych. Tak też na koniec roku obrotowego 2016 strata netto wyniosła 9.083,3 tys. zł, a narastająco strata wynosi 24.381,7 tys. zł. Generowanie straty związane jest z faktem ponoszenia znacznych nakładów na działalność badawczo - rozwojową produktów, które tworzyć będą główną grupę produktów Emitenta, przy braku prowadzenia właściwej działalności związanej z ich sprzedażą.

Według opublikowanych danych za IV kwartał 2017 rok, uruchomiona sprzedaż pozwoliła Emitentowi na zamknięcie roku obrotowego zyskiem netto, natomiast poziom zysku netto nie pozwoli na pokrycie skumulowanych strat z lat ubiegłych. Może to w konsekwencji powodować problemy z płynnością, lub niemożność przeprowadzania nowych inwestycji służących rozwojowi firmy i produktów. Należy zwrócić uwagę, że istotnym elementem narastająco wykazanej straty w 2016 roku była amortyzacja środków trwałych, natomiast na wyniki finansowe w 2017 roku istotny wpływ miały usługi obce. Wiązało się to z inwestycjami w infrastrukturę oraz w potencjał produkcyjny Emitenta, której wielkość w ocenie Emitenta nie wpływa negatywnie na płynność Emitenta. Rok 2017 narastająco wykazuje wynik dodatni z przewidywaną tendencją wzrostową, uprawdopodobnioną podpisanymi przez spółkę kontraktami. Dodatkowo Spółka prowadzi działania mające na celu zwiększenie portfela zamówień. W sposób istotny zmniejsza to problemy z płynnością finansową w przyszłości.

We wprowadzeniu do sprawozdania finansowego za 2017 rok Emitent wskazuje skumulowaną stratę na poziomie 23.332,3 tys. zł przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią kapitału zakładowego. W tej sytuacji Zarząd Spółki zobowiązany jest, zgodnie z rat. 397 Ksh, do zwołania Walnego Zgromadzenia celem powzięcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki. Mając powyższe na uwadze

Zarząd Spółki podejmując uchwałę Zarządu w dniu 24 kwietnia 2018 roku postanowił, że uchwała dotycząca dalszego istnienia Emitenta zostanie uwzględniona w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się najpóźniej w dniu 30 czerwca 2018 roku.

6.1.12. Ryzyko związane z utrzymaniem płynności

Emitent powstał jako spółka, której celem jest wprowadzenie na rynek nowego innowacyjnego produktu, przeznaczonego do zastosowania przede wszystkim w budownictwie i przemyśle. Od momentu jej powstania, główne działania polegały na prowadzeniu prac badawczo - rozwojowych oraz zakupie środków trwałych, tj. hali produkcyjno - magazynowej oraz specjalnych maszyn i urządzeń. Czynności te były współfinansowane ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Dodatkowo projekt jest finansowany kapitałem akcyjnym wyemitowanym w drodze kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.

W opinii Zarządu, największym ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, jest zapewnienie płynności finansowej. W 2017 roku Spółka rozpoczęła działalność sprzedażową generując przychody, które powinny wystarczyć na pokrycie kosztów działalności Emitenta. Istotnym dla działalności Emitenta jest kontrakt realizowany ze Bastion Modulbau z Berlina, który w 2017 roku przyniósł przychody na poziomie 29,7 mln zł, a w 2018 roku Spółka przewiduje osiągnięcie przychodów z tego kontraktu na poziomie 12,5 mln zł. Emitent nie przewiduje problemów w realizacji tego kontraktu. Należy wskazać, iż Zarząd Spółki wskazuje w sprawozdaniu za 2017 rok na występowanie ryzyka innowacyjności związanego z wprowadzaniem nowych produktów na rynek oraz związane z tym występowanie ryzyka płynności.

Spółka realizuje przychody zgodnie z podpisanymi kontaktami, należy jednak zaznaczyć iż sposób rozliczania kontaktów jest etapowy i może powodować przejściową nierównowagę płatniczą. Jednocześnie Emitent nieustannie prowadzi etap badawczo - rozwojowy. Bieżąca działalność jest finansowana z pozyskanego kapitału, wpływami środków pieniężnych z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w postaci dotacji, a także pożyczkami udzielanymi przez akcjonariuszy oraz środkami pozyskiwanymi z emisji obligacji. Emitent liczy również, iż przeprowadzana emisja akcji serii K pozwoli na uzyskanie środków, które poprawią sytuację finansową Spółki.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku zaistnienia negatywnych dla Emitenta okoliczności, tj. opóźnień w uruchomieniu pełnej sprzedaży, mogą wystąpić problemy z utrzymaniem płynności finansowej. Pogłębiające się problemy mogą doprowadzić w konsekwencji do niewypłacalności Spółki. W opinii Emitenta poziom uzyskanych środków z emisji akcji serii K w kwocie 10.487,7 tys. zł pozwoli na restrukturyzację zadłużenia oraz w pewnej części zasili kapitał obrotowy. Poziom pozyskanych środków poprawi strukturę zadłużenia Spółki, dzięki czemu stworzy się możliwość dla Spółki na pozyskanie środków zewnętrznych na realizację działań związanych z nowymi projektami. Zarząd Spółki podejmie działania w celu minimalizowania ryzyka utrzymania płynności poprzez dywersyfikację źródeł finansowania, poszukiwania dodatkowego kapitału (emisja obligacji, emisja akcji), jak również poprzez wykorzystanie instrumentu leasingu zwrotnego.

6.1.13. Ryzyko związane z możliwością nieuzyskania odpowiednich patentów, atestów na opracowane i wytwarzane produkty

Głównym produktem oferowanym przez Emitenta jest płyta kompozytowa wytworzona w oparciu o technologię SIP (tj. panela strukturalnego). Emitent przy współpracy z Instytutem Techniki Budowlanej oraz z Politechniką Gdańską i Politechniką Częstochowską opracował płytę kompozytową, która uzyskała aprobatę techniczną jako kompozytowa płyta warstwowa. Produkt ten jest innowacyjny, niespotykany dotąd nigdzie na świecie. Posiada odpowiednie certyfikaty związane z bezpieczeństwem użytkowania oraz właściwościami fizycznymi, gwarantujące jego jakość oraz umożliwiające sprzedaż. Może być stosowany do wznoszenia obiektów, ocieplenia ścian budynków, jako warstwa akustyczna, płyty ścienne, podłogowe, dachowe czy nawet ogrodzenia. W chwili obecnej, Emitent posiada wzór użytkowy na innowacyjny produkt „Panel ścienny do konstrukcji elementów nośnych”, chroniących jego własność intelektualną.

Spółka swoją działalność uzależnia od aprobat technicznych, tzn. od dopuszczenia wyrobu do handlu. Posiadane dodatkowo aprobaty techniczne, a także szereg kosztownych badań stanowią istotną barierę wejścia dla potencjalnych konkurentów. Produkty, na które wydane zostały aprobaty wymagają badań wynikających z zakładowego systemu kontroli zawartego w treści aprobaty technicznej. Badania określone w wymogach aprobaty są konieczne w celu

utrzymania dobrej jakości produktów. Uzyskane przez Spółkę aprobaty techniczne wymagają okresowych badań w ramach zakładowego systemu kontroli produkcji lub w akredytowanych laboratoriach. Zakładowy system produkcji narzucony jest, co do terminu i zakresu badań przez organa wydające aprobaty i certyfikaty. Emitent uznaje aprobaty techniczne za istotne ze względu na fakt, iż na ich podstawie ofertowane przez Emitenta produkty mogą być wprowadzone na rynek.

Oczywiście istnieje ograniczone ryzyko, iż na rynku pojawi się podobny produkt, wzorowany na osiągnięciach Emitenta. Sytuacja ta mogłaby doprowadzić do wzrostu konkurencji oraz mieć wpływ na wynik finansowy Spółki. Stąd działania spółki zmierzające do znacznej dywersyfikacji produkcji, w tym m.in. w moduły 3D oraz elementy prefabrykowane 2D.

6.1.14. Ryzyko braku odbiorców produktów

Dywersyfikacja produktów, podpisane dotychczas wieloletnie kontrakty a także duże zainteresowanie rynku produktami Emitenta szczególnie panelem kompozytowym, modułami 3D, ściennymi elementami prefabrykowanymi 2D oraz kompleksowością dostaw a także obecną koniunkturą gospodarczą w zakresie budownictwa lekkiego, modułowego oraz taniego i pasywnego ogranicza w sposób istotny wspomniane ryzyko. Stałe poszukiwanie nowych odbiorców w kraju i zagranicą stanowi podstawę działania spółki w tym zakresie i zabezpiecza przed brakiem klientów.

6.2. Czynniki związane z otoczeniem, w której Emitent prowadzi działalność

6.2.1. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta oraz osiągane przez niego wyniki finansowe, w dużym stopniu uzależnione są od panującej na rynkach sytuacji gospodarczej. Głównymi czynnikami kształtującymi jego sytuację ekonomiczną są: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, a także polityka fiskalna i monetarna. Największe znaczenie mają wzrost gospodarczy, oraz tempo jego wzrostu. Dodatni wzrost powoduje poprawę sytuacji finansowo - ekonomicznej Emitenta oraz zwiększa perspektywy jego rozwoju. Ujemny z kolei, może negatywnie wpłynąć na działalność prowadzoną przez Emitenta. Powyższe uwarunkowania zależą w dużym stopniu od tempa przebiegu poszczególnych zjawisk gospodarczych, oddziałując przy tym na tempo rozwoju Spółki.

Wskazane czynniki, jak również kierunek ich zmian, mają wpływ na działalność Emitenta. Istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian sytuacji makroekonomicznej, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta.

6.2.2. Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Rynek materiałów budowlanych, na którym działa Spółka, podlega ciągłym wahaniom. Występująca duża zmienność przepisów prawa na tym rynku oraz brak jednoznacznej ich interpretacji, a także zmiany w dziedzinie prawa podatkowego, wynikające z procesów zachodzących na scenie politycznej, mogą przyczynić się do możliwości wejścia w życie regulacji niekorzystnych dla Emitenta lub jego produktów. W konsekwencji czynniki te mogą przełożyć się na konieczność zmodyfikowania przez Emitenta procesów zakupowych, wytwórczych bądź sprzedażowych, generując tym samym dodatkowe koszty.

Ryzyko z punktu widzenia działalności Spółki, funkcjonującej w oparciu o przepisy prawa polskiego, wiąże się z częstotliwością zmian zachodzących w przepisach fiskalnych oraz ich niejednoznacznym sformułowaniem. Może to prowadzić do odmiennego interpretowania odpowiednich kwestii podatkowych w stosunku do organów podatkowych, co skutkować może nałożeniem na Spółkę znacznych zobowiązań fiskalnych.

Ponadto Polska przystępując do Unii Europejskiej, zobowiązała się do wprowadzenia odpowiednich zmian w przepisach oraz nowych, zgodnych z prawem unijnym regulacji prawnych. Zaistnienie opisanych czynników pojedynczo bądź łącznie, skutkować mogą ograniczeniem działań oraz pogorszeniem się kondycji finansowej Emitenta.

6.2.3. Ryzyko związane z kursami walut

W związku z brakiem producentów płyt magnezowych na terenie Polski, Emitent dokonuje ich zakupów w Chinach. Płatności regulowane są w dolarach amerykańskich (USD). Istnieje ryzyko, iż negatywne dla Emitenta wahania kursów walut, mogą spowodować wzrost kosztów produkcji. Dodatkowo Emitent zakłada, iż część wyrobów będzie trafiała na eksport, głównie do krajów Unii Europejskiej, gdzie walutą płatniczą jest EURO. Niekorzystny przelicznik EURO wobec PLN może spowodować wzrost cen sprzedaży produktów na tamtych rynkach, przez co staną się one mniej konkurencyjne.

Zaistnienie tych czynników łącznie lub oddzielnie, w konsekwencji może spowodować zmniejszenie atrakcyjności produktów Emitenta, ograniczenie zamówień, bądź konieczność obniżenia marży na produkcji, co w konsekwencji może spowodować pogorszenie się wyników finansowych Emitenta.

6.2.4. Ryzyko związane z nowelizowaną ustawą o CIT

W dniu 2 marca 2018 r. została opublikowana interpretacja ogólna Ministra Finansów z dnia 1 marca 2018 r. w sprawie określenia, czy wniesienie wkładu pieniężnego do spółki lub spółdzielni powoduje powstanie przychodu po stronie podmiotu wnoszącego. Zgodnie z opublikowaną interpretacją Minister Finansów wyjaśnił, że art. 12 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie obejmuje swoim zakresem przypadków wnoszenia do spółki lub spółdzielni wkładów pieniężnych. A zatem wniesienie wkładu pieniężnego do spółki lub spółdzielni w dalszym ciągu nie powoduje powstania – po stronie podmiotu wnoszącego – przychodu. Powyższa interpretacja zasadnie minimalizuje ryzyko uznania przez organy podatkowe, że na gruncie znoveelizowanego art. 12 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych opodatkowaniu podlegają również wkłady pieniężne wnoszone do spółek kapitałowych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych. Należy również podkreślić, że zgodnie z najnowszym projektem nowelizacji Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, który lutym 2018 został skierowany do Sejmu, ustawodawca zamierza częściowo powrócić do poprzedniej wersji wyżej wymienionego przepisu, co pozwoli uniknąć wskazanych powyżej wątpliwości interpretacyjnych w zakresie opodatkowania wyłącznie wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółek lub spółdzielni.

6.3. Czynniki związane z rynkiem kapitałowym

6.3.1. Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w ASO mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w ASO jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w ASO, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w ASO cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich nabycia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym Systemie Obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

6.3.2. Ryzyko wykluczenia akcji z obrotu z w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z §12 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie postępowania, z zastrzeżeniem ust. 2a i 2b,
- 5) w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek emitenta dłużnych instrumentów nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego emitenta.

W §12 ust.2a w przypadkach, o których mowa w ust. 2 pkt 4), Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W §12 ust.2b w przypadkach, o których mowa w ust. 2a, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w ust. 2a pkt 1), lub
 - 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w ust. 2a pkt 1) lub 2), lub
 - 3) uchylenia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w ust. 2a pkt 2) lub 3).
- 3) Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1.

Zgodnie z § 12a ust. 1 Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 dni roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu.

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta. Ograniczenia, o którym mowa nie stosuje się gdy wykluczenie danych instrumentów finansowych z obrotu nastąpiło na wniosek ich emitenta. Ograniczenia tego nie stosuje się do wykluczenia z obrotu instrumentów finansowych na wniosek ich emitenta w związku z:

- 1) zniesieniem dematerializacji akcji;
- 2) dokonaniem przymusowym wykupem akcji;
- 3) umorzeniem w całości instrumentów dłużnych danej emisji/serii w wyniku ich nabycia lub przedterminowego wykupu przez emitenta.

Stosownie do art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. Z kolei ust. 3 wyżej wymienionego artykułu, stanowi, że w przypadku gdy obrót danymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanemu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, Giełda jako organizator ASO, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wyklucza obrót tymi instrumentami finansowymi.

W żądaniu, o którym mowa w ust. 3 wyżej wymienionego artykułu, Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3 wyżej wymienionego artykułu. Komisja Nadzoru Finansowego uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3 wyżej wymienionego artykułu, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

6.3.3. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z §9 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności zawarcia umowy o animowanie, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Jednakże Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do zawarcia umowy animowania w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

W przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

W przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

6.3.4. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Działając na podstawie § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą Emitenta przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu;
- 2) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy Emitenta w alternatywnym systemie;
- 3) skreślenia autoryzowanego doradcy Emitenta z listy autoryzowanych doradców, prowadzonej przez Organizatora Alternatywnego Systemu;

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ponadto, na mocy § 18 ust. 7a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli Emitent nie podpisze nowej umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

6.3.5. Ryzyko związane z nałożeniem kar na Emitenta przez organizatora Obrotu w przypadku nieprzestrzegania przez Spółkę obowiązujących regulacji

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek Emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 1 pkt 2) lub 3).

2. W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie § 17c Regulaminu ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, w szczególności obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW, jako Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć Emitenta,
- 2) nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać Emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyć wykonuje wskazanych obowiązków wskazanych w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie powyższych zapisów, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

W przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie §17c ust. 3, postanowienia §17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

Organizator Alternatywnego Systemu podejmując decyzję o nałożeniu na emitenta kary, o której mowa w §17c ust. 1 albo ust. 3, obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie Emitentowi i jego Autoryzowanemu Doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów niniejszego Regulaminu, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z § 17d Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez Emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na Emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego Emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

6.3.6. Ryzyko dotyczące możliwości nakładania na Emitenta kar administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego za niewykonanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

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

Zgodnie z art. 176 ustawy o obrocie, w przypadkach gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł. W przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 rozporządzenia 596/2014, Komisja może nałożyć na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, zewnętrznego zarządzającego ASI lub zarządzającego z UE w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub towarzystwa funduszy inwestycyjnych będącego organem funduszu inwestycyjnego zamkniętego, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7–8a ustawy o ofercie publicznej stosuje się odpowiednio. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w ust. 1, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Do powyższych, odpowiednio stosuje się postanowienia art. 96 ust. 5-8, 10, 11 i 13 Ustawy o ofercie.

Ponadto, zgodnie z postanowieniami art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o obrocie, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN. Nie ma pewności, że wymienione powyżej sytuacje nie wystąpią w przyszłości w odniesieniu do papierów wartościowych Emitenta

Ponadto, zgodnie z art. 30 Rozporządzenia MAR Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego przyznano uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w maksymalnej wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,

- w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r., oraz
- w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

7. Informacje o Emitencie

7.1. Historia Emitenta

Prawną (statutową) i handlową firmą Emitenta jest firma określona w § 1 Statutu Emitenta, to jest LS Tech-Homes Spółka Akcyjna. Zgodnie z przepisem art. 305 § 2 Ksh oraz § 1 Statutu Spółki Emitent może używać w obrocie również skrótu firmy LS Tech-Homes S.A.

Emitent zarejestrowany jest w:

- Rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000378509,
- Krajowym Rejestrze Urzędowym Podmiotów Gospodarki Narodowej REGON: 241140645,
- Urzędzie Skarbowym NIP: 5472105335.

7.1.1. Data utworzenia Emitenta oraz czas na jaki został utworzony

Emitent w obecnej formie prawnej został powołany w wyniku przekształcenia spółki LS Tech-Homes Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku - Białej w trybie art. 551-570 i 577-580 Ksh w spółkę LS Tech –Homes Spółkę Akcyjną z siedzibą w Bielsku Białej na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników tej spółki w sprawie przekształcenia LS Tech-Homes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w LS Tech-Homes Spółka Akcyjna, podjętej w dniu 21.01.2011 roku i zaprotokołowanej w protokole sporządzonym przez notariusza Olgę Małachwiej, prowadzącą kancelarię notarialną w Bielsku-Białej pod Nr Rep 229/2011.

W dniu 16.02.2011 roku Emitent został zarejestrowany w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku – Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000378509. Zgodnie z §5 Statutu Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

7.1.2. Siedziba i forma prawna Emitenta, przepisy prawa, na podstawie których i zgodnie z którymi działa Emitent, kraj siedziby (utworzenia) oraz adres i numer telefonu jego siedziby statutowej

Siedziba:	Bielsko - Biała
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Adres:	ul. Kołłątaja 14/6, 43-300 Bielsko-Biała
Adres korespondencyjny:	ul. Jaskółek 10A, 43-215 Studzienice
Telefon:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Telefaks:	+ 48 (32) 50 66 100, 210-18-26
Poczta elektroniczna:	zarzad@lstechhomes.com
Strona internetowa:	www.lstechhomes.com
NIP:	5472105335
REGON:	241140645

W sprawach nieuregulowanych Statutem Emitent stosuje się do przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka przestrzega wszystkich przepisów prawa ogólnie obowiązujących w Polsce.

Jako spółka publiczna Emitent działa zgodnie z następującymi przepisami prawa:

- Ustawa o ofercie publicznej,
- Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi,

i aktami wykonawczymi do wymienionych ustaw, a w szczególności:

- Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie MAR) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE,
 - Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych,
- oraz Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu wraz z załącznikami.

7.1.3. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta

Tabela nr 5 Istotne zdarzenia w rozwoju działalności Emitenta

Data	Opis zdarzenia	Wpływ na działalność spółki
Kwiecień 2010	Przystąpienie do Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w ramach działania 4.2 Stymulowanie działalności B+R przedsiębiorstw oraz wsparcie w zakresie wzornictwa przemysłowego w wysokości 4 847 460,00 zł	Dotacja umożliwiła rozpoczęcie działalności
Kwiecień 2011	Zakup i remont 2 hal w Czechowicach – Dziedzicach	Możliwość uruchomienia prototypowej produkcji
Listopad 2011	Rozpoczęcie programu badawczego dla paneli i płyt MgO Green	Pierwszy w świecie cykl badawczy umożliwiający poznanie technologii SIP, stworzenie modeli numerycznych jak marketing produktu
Grudzień 2011	Aprobata Techniczna ITB AT-15-8776/2011 Płyty MgO Green	Na bazie aprobaty spółka mogła sprzedawać swoje produkty zgodnie z Prawem Budowlanym
Czerwiec 2012 Lipiec 2012	Debiut na New Connect	Uwiarygodnienie Spółki jak i korzyści płynące z zaistnienia na giełdzie
Grudzień 2012	Realizacja Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w ramach działania 1.4 Wsparcie projektów celowych w wysokości 3.436.650,00 zł oraz działania 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R w wysokości 11 994 660,00 zł	Możliwość weryfikacji i modyfikacji rozwiązań a także zwiększenia mocy produkcyjnych (budowa 2 hal)
Maj 2013	Aprobata Techniczna ITB AT-15-9016/2012 Panele MgO Green	Dodanie kolejnego produktu do sprzedaży
Czerwiec 2014	Pierwszy kontrakt zagraniczny – budowa domów w Angoli	Marketing rozwiązań Spółki, doświadczenie w realizacji większych projektów
Listopad 2015	Przystąpienie do Programu 4.4 „Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym” dofinansowanie przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości w wysokości 12.166.460,00 zł	Umożliwienie stworzenia linii technologicznych do prefabrykacji ścian i modułów

Maj 2016	Podpisanie umowy inwestycyjnej z ARP Venture sp. z o.o. umożliwiającej dokonanie inwestycji w LS Tech-Homes S.A. w wysokości do 20 mln zł, na którą składa się objęcie akcji nowej emisji (do 5,2 mln zł), finansowanie długiem konwertowalnym na kapitał Spółki (9,8 mln zł) oraz finansowanie dłużne niekonwertowalne (5 mln zł). ARP Venture Sp. z o.o. objęła 4.227.642 akcji Emitenta w ramach emisji akcji serii I.	Wzmocnienie kapitałowe Spółki
Czerwiec 2016	Oddanie hali z linią technologiczną i pomieszczeniami biurowymi w Studzienicach	Możliwość rozpoczęcia procesu rozliczeń dotacji
Grudzień 2016	Oddanie 2 hal z liniami produkcyjnymi w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej – Koniecwałd	Zwiększenie mocy produkcyjnych, możliwość nawiązywania większych kontraktów
Grudzień 2017	Kontrakt – na budowę 2 domów studenckich w technologii modułowej w Berlinie	Wejście na rynek niemiecki z nowym produktem, wdrażanie modułów z ramą stalową.
Styczeń 2017	Kontrakty – budowa ośrodka studenckiego w Holandii	
Marzec 2017	Uruchomienie wdrażania standardu ISO – 9000	Warunek konieczny do realizacji kontraktów międzynarodowych
Kwiecień 2017	Uruchomienie procedury certyfikacji paneli SIP w krajach Beneluxu	Po uzyskaniu stosownej certyfikacji możliwość sprzedaży produktów do Belgii i Holandii, gdzie jest duże zainteresowanie technologią SIP
Październik 2017	Podpisany został protokół negocjacyjny na wyprodukowanie, dostarczenie i zmontowanie domów modułowych wraz z niezbędną infrastrukturą Bonafide Immobilien GmbH z siedzibą w Monschau; transakcja będzie realizowana w Monschau. Strony zgodnie ustaliły, że ostatecznym terminem zakończenia negocjacji będzie dzień 28.02.2018 r.	Zwiększenie mocy produkcyjnych, możliwość nawiązywania większych kontraktów

Źródło: Emitent

Spółka wskazuje, iż dla jej działalności istotne są również nagrody, a także posiadane aprobaty i raporty z badań jak np.:

- ✓ Certyfikat "Rzetelni w Biznesie 2013" Wyróżnienie zostało przyznane przez Mazowieckie Zrzeszenie Handlu Przemysłu i Usług w ramach III edycji Programu „Rzetelni”.
- ✓ Nagroda Głównego Inspektora Nadzoru Budowlanego-Panel MgO Green W17 M-M
- ✓ Nagroda Głównego Inspektora Nadzoru Budowlanego Płyta MgO Green
- ✓ Godło Najwyższa Jakość Quality International 2013 przyznane przez Forum Biznesu pod patronatem Ministerstwa Rozwoju Regionalnego
- ✓ Aprobata Techniczna ITB AT-15-8776/2011 Płyty MgO Green
- ✓ Aprobata Techniczna ITB AT-15-9016/212 Panele MgO Green
- ✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/1/2012
- ✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/2/2012
- ✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/3/2012
- ✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/4/2012
- ✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/5/2012

✓ Sprawozdanie z badań KD-4.2/6898/6/2012

Pakiet sprawozdań z badań dotyczy głównie badań ogniowych paneli w różnych konfiguracjach materiałowych, co jest niezbędne dla inwestorów będących odbiorcami Emitenta i potwierdza stosowną klasę ogniową.

Poniżej Emitent przedstawia informacje o aktualnym stanie realizacji projektów:

1. Hala produkcyjna z infrastrukturą techniczną Koniecwałd – oddano w dniu 28.06.2016 roku dokument OT/167/2016.
Bilans otwarcia 2015 roku: 33 000 złotych, nakłady w 2015 roku: 5 068 773 złotych, nakłady w 2016 roku: 2 828 247 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 7 930 020 złotych.
2. Hala produkcyjna z infrastrukturą techniczną Studzienice – oddano w dniu 24.05.2016 roku dokumentem OT/121/2016.
Bilans otwarcia 2015 roku: 355 369 złotych, nakłady w 2015 roku: 6 798 596 złotych, nakłady w 2016 roku: 1 753 680 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 8 907 645 złotych.
3. Hala produkcyjno-montażowa Koniecwałd – oddano w dniu 16.06.2016 roku dokumentem OT/276/2016
Bilans otwarcia 2015 roku: 3 288 972 złote, nakłady w 2015 roku: 4 245 981 złotych, nakłady w 2016 roku: 1 245 178 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 8 780 131 złotych.
4. Linia technologiczna do paneli Koniecwałd – oddano w dniu 28.06.2016 roku dokumentem OT/154/2016
Bilans otwarcia 2015 roku: 0 złotych, nakłady w 2015 roku: 1 982 809 złotych, nakłady w 2016 roku: 53 761 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 2 036 570 złotych.
5. Maszyna do laminacji płyt Koniecwałd – oddano w dniu 28.06.2016 roku dokumentem OT/166/2016 Bilans otwarcia 2015 roku: 0 złotych, nakłady w 2015 roku: 923 139 złotych, nakłady w 2016 roku: 22 585 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 945 724 złotych.
6. Linia technologiczna do paneli Studzienice – oddano w dniu 24.05.2016 roku dokumentem OT/122/2016
Bilans otwarcia 2015 roku: 0 złotych, nakłady w 2015 roku: 1 999 708 złotych, nakłady w 2016 roku: 52 761 złotych, wartość oddanego środka trwałego: 2 052 469 złotych.

7.2. Opis działalności prowadzonej przez Emitenta

Siedziba spółki mieści się w Bielsku-Białej, ul. Kołłątaja 14/6, 43-300 Bielsko-Biała.

Działalność operacyjna prowadzana jest w Pszczynie, ul Bielska 44.

Spółka posiada zakłady produkcyjne w następujących lokalizacjach:

Czechowice-Dziedzice, ul. Junacka 31 (produkcja paneli SIP, pultruzja),

Studzienice ul. Jaskółek 10 A (produkcja paneli SIP),

Sztum, Koniecwałd 83 (produkcja paneli SIP, modułów 2D),

Sztum, Koniecwałd 86 (produkcja modułów 3D).

Spółka rozpoczęła działalność w roku 2009. Celem firmy było wprowadzenie technologii kompozytowych dla budownictwa na bazie patentów i doświadczeń amerykańskich. W Czechowicach-Dziedzicach zostały zmodernizowane 2 hale, gdzie zainstalowano linie do produkcji warstwowych płyt kompozytowych z płyt magnezowych importowanych z Chin i styropianu, a także linię do produkcji kształtowników kompozytowych na bazie żywicy poliestrowych i włókna szklanego.

Równolegle spółka rozpoczęła intensywne prace badawczo-rozwojowe wspólnie z Katedrą Podstaw Budownictwa i Materiałów Budowlanych Politechniki Gdańskiej. Badania wykonane zarówno na modelach rzeczywistych jak i numerycznych jak otwarte procedury pozyskania aprobat technicznych i certyfikatów spowodowały, iż mogły powstać pierwsze produkty i rozwiązania prototypowe i modelowe. Obecne realizacje związane są przede wszystkim z rynkiem europejskim. Spółka posiada 4 zakłady produkcyjne w Czechowicach-Dziedzicach, Studzienicach koło Pszczyny i Koniecwałdzie (gmina Sztum) w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej.

LS Tech-Homes S.A. zajmuje się produkcją paneli kompozytowych w technologii SIP w Europie, wykorzystywanych do budowy jedno i wielorodzinnych domów oraz obiektów przemysłowych. Poza Polską Spółka dostarcza panele na realizację projektów budowlanych m.in w Chorwacji i Angoli.

Emitent prowadzi rozbudowę parku maszynowego i uruchomienie masowej produkcji w 4 obiektach przemysłowych i w takich obszarach jak:

- ✓ Obiekty wojskowe
- ✓ Domy socjalne
- ✓ Domy dla uchodźców
- ✓ Domy rekreacyjne
- ✓ Konstrukcje kompozytowe dla drogownictwa, kolejnictwa i górnictwa

Wszystkie te obszary, już rozpoznane przez firmę i zainicjowane podpisaniem pierwszych umów z zainteresowanymi klientami wymagają zwiększenia mocy produkcyjnych, zastosowania filozofii nowoczesnych modułowych rozwiązań, pasywnego budownictwa jak i stałych studiów rynkowych, architektonicznych i technologicznych.

7.2.1. Produkty Spółki.

Płyta magnezytowa MgO Green

Klasyczna płyta magnezowa to płyta warstwowa składająca się z rdzenia ze sproszkowanego perlitu otoczonego po obu stronach siatką z włókna szklanego i warstwą magnezową MgO lub magnezowo-cementową często zbrojoną (w sposób rozproszony) włóknem celulozowym z dodatkiem innych pochodnych związków magnezowych takich jak np. chlorek magnezu – MgCl₂ lub siarczan magnezu.

Panel SIP MgO Green

Panel SIP MgO Green (z ang. SIP – Structural Insulated Panel – izolacyjny panel strukturalny) to materiał budowlany stosowany w konstrukcjach ścian, dachów, podłóg, stropów. Składa się z rdzenia styropianowego lub poliuretanu, styropianu grafitowego lub pianki PUR o zwiększonej wytrzymałości oraz okładzin z płyt magnezowych lub OSB, połączonych przy użyciu kleju poliuretanowego co w efekcie daje bardzo wytrzymały i szczelny materiał konstrukcyjny. Pierwsze panele powstały już w 1935 roku i od tego czasu ewoluowały zarówno poprzez zmianę rdzenia jak i okładzin. Są powszechnym materiałem budowlanym w Ameryce Północnej oraz Wielkiej Brytanii i Irlandii. Firma LS Tech-Homes S.A. jest liderem w produkcji paneli SIP w Europie. Potwierdzają to wykonane z Politechniką Gdańską kompletne badania dotyczące paneli SIP i płyty magnezowej. Dodatkowo Spółka uzyskała aprobaty krajowe i europejskie na panele i płytę magnezową udzielone przez ITB. Rozwiązanie Emitenta jest unikalne. Powstało wiele artykułów naukowych i innych opracowań, Emitenta sprzedał swoje produkty do Skandynawii, Irlandii, Chorwacji itd. Ponadto w Afryce, Ameryce Południowej, USA stosowane są podobne rozwiązania, ale nie doczekały się stosownych badań i wejścia na globalne rynki. Panel MgO Green posiada wszystkie niezbędne dopuszczenia i badania wytrzymałościowe, aprobaty krajowe i europejskie.

Wykorzystywane są w budownictwie mieszkaniowym i komercyjnym. Służą do wykonywania wypełnień i konstrukcji ścian zewnętrznych, pokryć dachów, podłóg, stropów, zgodnie z założeniami projektu konstrukcyjnego.

Zaletami panelu SIP MgO Green są:

- ✓ Szybkość realizacji – technologia MgO Green to nowoczesna metoda wznoszenia obiektów, obniżająca koszty i ograniczająca czas trwania procesu budowlanego,
- ✓ Wydłużony sezon budowlany – z uwagi na brak prac mokrych możliwa jest budowa w zimie,
- ✓ Więcej powierzchni użytkowej – cieńsze ściany i lepsze parametry cieplne pozwalają na uzyskanie do 10% więcej powierzchni użytkowej w stosunku do tradycyjnych materiałów,

- ✓ Energooszczędność – niższe koszty eksploatacji budynku o ok. 40% w stosunku do budynku tradycyjnego,
- ✓ Bezpieczeństwo PPOŻ – większe bezpieczeństwo PPOŻ konstrukcji budynku w porównaniu do tradycyjnej konstrukcji szkieletowej,
- ✓ Szczelność przegród konstrukcji – istotny element w standardzie domów energooszczędnych i pasywnych mający duży wpływ na zużycie energii,
- ✓ Zdrowy materiał konstrukcji – okładzina ścian i konstrukcji z płyt MgO Green stanowi barierę dla powstawania pleśni i grzybów oraz zabezpiecza przed gniciem i wilgocią,
- ✓ Niższe koszty inwestycji – krótszy czas realizacji, brak strat materiałowych na budowie,
- ✓ Certyfikacja materiałów – badania ITB, atesty PZH, badania ogniowe.

Pultruzja

Emitent produkuje profile konstrukcyjne z kompozytów poliestrowo-szklanych (żywice poliestrowe zbrojone włóknem szklanym) w technologii przeciągania inaczej zwanej pultruzją. Wykazują one całkowitą odporność na korozję i czynniki chemiczne, co pozwala stosować je w najbardziej zagrożonych środowiskach, takich jak przemysł okrętowy, wydobywczy, chemiczny, rafinerie, oczyszczalnie ścieków, platformy wiertnicze, budownictwo, rolnictwo, przetwórstwo żywności, zakłady uzdatniania wody, przemysł energetyczny, przemysł lotniczy, kosmiczny itd. W zależności od potrzeb stosowane są różne rodzaje żywic oraz całą gamę różnych włókien na przykład: kevlar, bazalt, węgiel.

LS Tech-Homes S.A. współpracuje z kilkoma ośrodkami naukowymi, a także z producentami, którzy stosują w swoich wyrobach kształtowniki z pultruzji. Emitent wspólnie m. in. z Politechniką Częstochowską, opracował ciekawy program badawczy związany z wdrożeniem technologii i produktu, jak również poddała swoje produkty badaniom w Instytucie Techniki Budowlanej. Na świecie profile kompozytowe wykonywane metodą pultruzji są powszechnie stosowane, ponieważ sprawdzają się lepiej niż stal. Daje to ogromne szanse na rozwój rynku dla tego typu wyrobów.

Proces przeciągania, nazywany też od angielskiej nazwy tej metody produkcji metodą pultruzji, służy do zautomatyzowanej produkcji elementów konstrukcyjnych m.in. prętów, rur i kształtowników o stałym przekroju poprzecznym. Długość otrzymanych tą metodą elementów jest jedynie ograniczona wielkością hali produkcyjnej. Do zbrojenia żywicy wykorzystywane są włókna szklane składające się z wiązki wielu równoległych, nawiniętych na szpule włókien (tzw. ciągły roving). Taśmy z rovingiem rozwijane są ze szpul i przepuszczane przez wannę wypełnioną żywicą termoutwardzalną, impregnującą włókna. Nasycone żywicą taśmy rovingu przeciągane są przez układ, który nadaje produkowanemu elementowi wstępny kształt. Następnie wprowadzane do stalowej rozgrzanej matrycy i tu właśnie dokonuje się proces usieciowienia.

Spółka produkuje profile konstrukcyjne o wymiarach typowych profil stalowych. W asortymencie znajdują się:

- ✓ Rury
- ✓ Ceowniki
- ✓ Kątowniki
- ✓ Dwuteowniki

Okładzina typu GRID–ALWA

Okładzina typu GRID–ALWA stwarza możliwość zmiany stosowanych technologii opinki stropu i ociosu, a jej innowacyjne zastosowanie pozwala na zmniejszenie kosztów. Jest łatwa w aplikacji i zwiększa bezpieczeństwo prowadzonych prac. Przeznaczona jest do stosowania między innymi w podziemnych zakładach wydobywających węgiel kamienny; w kopalniach rudy miedzi, cynku i ołowiu; zabezpieczania skarp, zboczy i wykopów oraz w budownictwie.

Okładzina wykonana jest z długich włókien poliestrowych o dużym współczynniku sprężystości i wytrzymałości, które są materiałem antystatycznym oraz niepalnym. Ponadto produkt ten wykazuje odporność na działanie zasad, kwasów i innych substancji chemicznych. Jest lekki (1kg na 1m²), antykorozyjny (wydłużona żywotność produktu) i o dużej wytrzymałości na rozciąganie.

Pionowe i poprzeczne punkty przecięcia włókien poliestrowych tworzą siatkę o równych kwadratach i mocnych węzłach, które pozwalają na wykorzystanie w pełni ich mechanicznych własności. Zastosowanie innowacyjnej technologii w znacznym stopniu usprawni wykonanie opinki w wyrobiskach przodkowych, pozwoli w łatwy sposób dopasować okładzinę do obrysu wyrobiska zwiększając bezpieczeństwo wykonywanych robót. Produkt jest prosty w konstrukcji i bezpieczny w stosowaniu.

Innowacyjną okładzinę typu GRID–ALWA można używać w wyrobiskach górniczych w kopalniach węgla kamiennego, rud miedzi, cynku i ołowiu dla zabezpieczania skarp, zboczy i wykopów oraz w budownictwie. W przypadku zastosowania okładziny w wyrobiskach górniczych w zależności od warunków geologicznych należy oddzielnie opracować szczegółową technologię jej zastosowania. Okładzinę można stosować w wyrobiskach górniczych w polach metanowych i niemetanowych, w wyrobiskach zaliczanych do klasy A i B niebezpieczeństwa wybuchu pyłu węglowego, przy występowaniu zagrożenia wodnego jak również w pokładach ze skłonnością do samozapalania.

7.2.2. Opis wyników działalności Emitenta

Spółka realizuje swoje przychody w Polsce, a poza Polską dostarcza lub dostarcza panele na realizację projektów budowlanych m.in w Austrii, Niemczech, Anglii, Szkocji, Skandynawii, Chorwacji, Angoli, Arubie.

Duży wpływ na działalność spółki ma rozwój turystyki, jednak przeważającą zaletą jest produkt oferowany przez spółkę, nowoczesna technologia i szybkość montażu.

Tabela nr 6. Przychody ze sprzedaży - szczegółowa struktura geograficzna w zł

Obszar działalności	2017		2016	
	zł	w %	zł	w %
Sprzedaż krajowa	16 466 527,14	27,83%	660 355,11	14,93%
Sprzedaż zagraniczna	42 691 113,50	72,17%	3 761 704,77	85,07%
Razem	59 157 640,64	100,00%	4 422 059,88	100,00%

Źródło: Emitent

Przychody ze sprzedaży

W 2016 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 4 614 tys. zł, co oznaczało wzrost o 23,48% w stosunku do 2015 r. W 2016 r. blisko 60% przychodów netto pochodziło ze sprzedaży towarów. Przychody ze sprzedaży w tym segmencie wyniosły 2 664 tys. zł i były o 950% wyższe niż w roku poprzednim. Przychody ze sprzedaży produktów zmniejszyły się w porównaniu do roku poprzedniego o 49,5% i osiągnęły wartość 1 757 tys. zł. W roku 2016 zasadniczej zmiany uległa także struktura geograficzna sprzedaży. Przychody ze sprzedaży zagranicznej stanowiły 85,07% ogólnej sumy przychodów i były realizowane wyłącznie dla odbiorców zagranicznych zlokalizowanych w państwach UE. Ich wartość wyniosła 3 761 tys. zł i w stosunku do roku poprzedniego wzrosła o 262%. Sprzedaż krajowa w tym okresie osiągnęła wartość 660 tys. zł i była niższa o 75,5%.

W 2017 r. Emitent osiągnął przychody netto ze sprzedaży w wysokości 36.355,3 tys. zł, co oznaczało wzrost o 31.741,30 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu 2016 r. W 2017 r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów na poziomie 53.523,77 tys. zł, natomiast zmniejszenie stanu produktów o 22.804,6 tys. zł wpłynęło na łączny poziom przychodów ze sprzedaży na poziomie 36.353,31 zł. Istotnym zdarzeniem dla Spółki z punktu widzenia realizowanych wyników finansowych jest utrzymujące się w całym 2017 roku generowanie przychodów ze sprzedaży.

Koszty działalności operacyjnej

W 2016 roku koszty działalności operacyjnej wzrosły o 96,5% i osiągnęły wartość 14 399 tys. zł. Największy udział w kosztach działalności operacyjnej (27,26%) stanowiła amortyzacja. Drugą największą pozycją były wynagrodzenia, które stanowiły 19,38% ogólnej sumy kosztów i wyniosły 2 790 tys. zł. Silny wzrost udziału w

strukturze kosztów (16,03%) wykazała pozycja wartość sprzedanych towarów i materiałów. W relacji do 2015r. wzrost udział w strukturze kosztów zaobserwowano także w przypadku zużycia materiałów i energii (11,71%) oraz w przypadku pozycji ubezpieczenia społeczne i inne świadczenie (11,06%). Koszt zużycia materiałów i energii wyniósł 1 686 tys. zł (wzrost o 114,27% r/r), zaś koszt ubezpieczeń społecznych zwiększył się o 363,1% do poziomu 1 592 tys. zł.

W 2017 roku koszty działalności operacyjnej wzrosły o 138,89% w stosunku do okresu porównywalnego i osiągnęły wartość 34.398,13 tys. zł. Największy udział w kosztach działalności operacyjnej (54,72%) stanowiły usługi obce. Koszty te wzrosły w stosunku do okresu porównywalnego roku poprzedniego o 17.286,0 tys. zł. Drugą istotną pozycją w rachunku wyników były koszty wynagrodzeń, które stanowiły 11,03% ogólnej sumy kosztów i wyniosły 3.793,6 tys. zł (wzrost o 35,95% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego).

Pozostała działalność operacyjna, działalność finansowa oraz wyniki finansowe

W roku 2016 koszty działalności operacyjnej stanowiły 312,07% ogólnej sumy przychodów, co przełożyło się stratę ze sprzedaży w wysokości 9 785 tys. zł oraz stratę z działalności operacyjnej w wysokości 7 754 tys. zł. Na wynik operacyjny pozytywny wpływ wywierały pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2 413 tys. zł, które pochodziły głównie z zaksięgowanej w przychody dotacji na realizowane przez Emitenta projekty badawczo-rozwojowe. Ich wartość w roku 2016 zwiększyła się o 1 665 tys. zł, tj. o 126,42% w stosunku do roku poprzedniego. Natomiast negatywny wpływ na stratę operacyjną miały pozostałe koszty operacyjne w kwocie 382 tys. zł. Koszty finansowe w ujęciu rok do roku wzrosły o 164,59% do kwoty 1 329 tys. zł. i obejmowała koszty odsetek 1 288 tys. zł oraz nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi 41 tys. zł. W efekcie strata brutto Emitenta wyniosła 9 083 tys. zł i była równa stracie netto.

W 2016r. obserwowany był dalszy wzrost zadłużenia w stosunku do 2015 roku, o czym świadczy zarówno wzrost wskaźnika ogólnego zadłużenia, jak i wzrost wskaźnika zadłużenia kapitału własnego. Wzrost finansowania dłużnego w tym przypadku jest efektem wzrostu poziomu zadłużenia krótkoterminowych z 8 132 tys. zł w 2015r. do 13 240 tys. zł w roku 2016. Poziom zadłużenia długoterminowego został utrzymany na zbliżonym poziomie, co przy spadku kapitału własnego jako efektu straty netto z roku poprzedniego spowodował spadek wskaźnika pokrycia aktywów trwałych kapitałem stałym z 1,04 % na koniec 2015 r do 0,88 na koniec 2016 r. Wyraźny wzrost zadłużenia krótkoterminowego, głównie w wyniku otrzymanych pożyczek, niesie ze sobą istotne ryzyko utraty płynności finansowej.

Dodatkowo w 2017 roku oraz w I kwartale 2018 roku pojawiło się w Spółce zadłużenie wynikające z wyemitowanych obligacji A, B, C, D, E, F i G na łączną kwotę 28.027 tys. zł. Udział emisji obligacji w całości zobowiązań i rezerw na zobowiązania na 31.12.2017 wyniósł 26,35%, natomiast w pasywach stanowią 24,74%. Jednocześnie należy wskazać, iż wartość zobowiązań Spółki na koniec 2017 roku w stosunku do końca roku 2016 wzrosła o kwotę 52.166,32 tys. zł. Na zmianę poziomu zobowiązań istotny wpływ miał wzrost biernych rozliczeń międzyokresowych w związku z wyceną kontraktów długoterminowych zgodnie z art. 34a Ustawy o rachunkowości, o których spółka informowała w RB ESPI 21/2016 i 29/2016. Informacja o wszystkich wyemitowanych przez Spółkę obligacjach została przedstawiona w Tabeli nr 7 poniżej.

Tabela nr 7 Wyemitowane obligacje

Zabezpieczenie	Wartość ustanowionego zabezpieczenia w mln zł	Przedmiot zabezpieczenia	Wierzyciel	Wartość obligacji	Liczba obligacji	Oprocentowanie
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 1278/2017 z dn. 05.04.2017)	10,6	nieruchomości w Koniecwałdzie, nieruchomości w Studzienicach KW GD2I/00023377/2, GD2I/00023664/1, KA1P/00081649/9, KA1P/0081650/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii A	7 000 000 zł	7 000	8%
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy-zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 2039/2017 z dn. 26.05.2017)	7,6	nieruchomości w Koniecwałdzie, nieruchomości w Studzienicach, nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach KW GD2I/00023377/2, GD2I/00023664/1, KA1P/00081649/9, KA1P/0081650/9, KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii B	5 037 000 zł	5 037	
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy-zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 5675/2017 z dn. 04.07.2017)	5,3	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2 KW GD2I/00023664/1 Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii C	3 490 000 zł	3 490	
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy-zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 7186/2017 z dn. 21.08.2017)	5	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2 KW GD2I/00023664/1 Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii D	3 301 000 zł	3 301	
	6,12	nieruchomości w Koniecwałdzie		4 059 000 zł	4 059	

Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 9017/2017 z dn 05.10.2017)		KW GD2I/00023377/2 KW GD2I/00023664/1 Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutybaw związku z emisją obligacji imiennych serii E		
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 10957/2017 z dn 29.11.2017)	2,73	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2 KW GD2I/00023664/1 Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii F	2 075 000 zł	2 075
Hipoteka łączna (zabezpieczenie zobowiązań względem obligatariuszy - zgodnie z aktem notarialnym Repertorium 593/2018 z dn 22.01.2018)	4,62	nieruchomości w Koniecwałdzie KW GD2I/00023377/2 KW GD2I/00023664/1 Nieruchomości w Studzienicach KW KA1P/00081649/9, KW KA1P/0081650/9, nieruchomość w Czechowicach-Dziedzicach KW KA1P/00050885/9	Administrator hipoteki Aleksandra Kutyba w związku z emisją obligacji imiennych serii G	3 065 000 zł	3 065

Źródło: Emitent

7.2.3. Podstawy wszelkich oświadczeń Emitenta dotyczących jego pozycji konkurencyjnej

Emitent swoje oświadczenia w odniesieniu do otoczenia rynkowego oraz jego pozycji konkurencyjnej opiera na informacjach posiadanych przez Zarząd Emitenta oraz akcjonariuszy Spółki, a także członków Rady Nadzorczej Emitenta. Uznają oni, że konkurencyjność Emitenta wynika z następujących faktów:

- ✓ Produkt został wybrany jako najlepszy do budowy osiedla w Angoli w ramach projektu Uniwersytetu Rybołówstwa realizowanego przez Navimor International, jest zainteresowanie dalszą współpracą,
- ✓ Panele dostały nagrody przyznawane przez specjalistyczne instytucje, jak np. Urząd Nadzoru Budowlanego,
- ✓ Technologia produkcji, jak i produkty były badane przez czołowe instytuty naukowe w Polsce,
- ✓ Produkty firmy posiadają stosowne aprobaty polskie i europejskie,
- ✓ Niektóre rozwiązania przeszły z powodzeniem testy w Instytutach naukowych w USA,
- ✓ Jest duże zainteresowanie technologią w Belgii, Holandii, Niemczech i Skandynawii,
- ✓ Moduły realizowane w technologii Emitenta cieszą się bardzo dużym zainteresowaniem, jako aplikacje turystyczne w Chorwacji, gdzie przeważają nad innymi stosowanymi tam rozwiązaniami,
- ✓ Obecnie Emitent posiada moce produkcyjne umożliwiające produkcję paneli i modułów na dużą skalę.

7.3. Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Informacje na temat osób innych niż członkowie organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych, które w sposób bezpośredni lub pośredni mają udziały w kapitale Emitenta lub prawa głosu podlegające zgłoszeniu na mocy prawa krajowego Emitenta. Powiązania pomiędzy znaczącymi akcjonariuszami a Emitentem, członkami organów lub Autoryzowanym Doradcą zostały wskazane w pkt 5 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych powyżej.

Tabela nr 8. Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym w %	Udział w liczbie głosów w %
Mestivia Management Limited	6 000 000	6 000 000	17,70%	17,70%
PFR Ventures sp. z o.o.	4 227 642	4 227 642	12,47%	12,47%
Integra sp. z o.o. INVEST S.K.A.	3 288 450	3 288 450	9,70%	9,70%
Leszek Surowiec	3 220 000	3 220 000	9,50%	9,50%
Marek Sobieski	3 006 307	3 006 307	8,87%	8,87%
Olivien Corp. Limited	1 900 000	1 900 000	5,61%	5,61%
Pozostali	12 252 038	12 252 038	36,15%	36,15%
Razem	33 894 437	33 894 437	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent

8. Informacje dodatkowe

8.1. Kapitał zakładowy Emitenta

Na dzień bilansowy ostatniego bilansu przedstawionego w historycznych informacjach finansowych kapitał zakładowy Emitenta wynosił 17.430.643,00 zł i dzieli się na:

Tabela nr 9. Kapitał zakładowy (struktura)

Wartość nominalna	Seria/emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji	Data rejestracji
0,50	Seria A	Na okaziciela	6.000.000	3.000.000	16.02.2011
0,50	Seria B	Na okaziciela	6.200.000	3.100.000	19.07.2011

0,50	Seria C	Na okaziciela	3.500.000	1.750.000	23.11.2011
0,50	Serii D	Na okaziciela	1.000.000	500.000	14.12.2011
0,50	Serii E	Na okaziciela	2.500.000	1.250.000	13.05.2013
0,50	Serii F	Na okaziciela	1.800.000	900.000	03.06.2014
0,50	Serii G	Na okaziciela	2.000.000	1.000.000	10.03.2015
0,50	Serii H	Na okaziciela	6.000.000	3.000.000	27.07.2015
0,50	Serii I	Na okaziciela	4.227.642	2.113.821	03.12.2015
0,50	Serii J	Na okaziciela	1.633.644	816.822	03.04.2017, 29.12.2017
			Razem:	17.430.643	

Źródło: Emitent

Wszystkie akcje tworzące kapitał zakładowy Emitenta zostały wyemitowane i w pełni opłacone.

W obrocie na rynku New Connect na dzień 1 stycznia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku znajdowało się 6.000.000 akcji serii A, 6.200.000 akcji serii B, 3.500.000 akcji serii C oraz 1.000.000 akcji serii D Emitenta. Akcje serii A wyemitowane zostały na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników LS Tech – Homes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku – Białej w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną z dnia 21 stycznia 2011 r. Akcje zostały w całości opłacone kapitałem Spółki przekształconej. Akcje te zostały wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 16 lutego 2011 roku.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi nie istniały akcje stanowiące ponad 10% kapitału, które zostały opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.

8.2. Wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu

Informacje o Emitencie wraz z dokumentami korporacyjnymi znajdują się na stronie internetowej Emitenta w zakładce relacje inwestorskie:

<http://lstechhomes.com/relacje-inwestorskie/spolka/>

Statut Emitenta Regulamin Rady Nadzorczej, Regulamin Zarządu Emitenta oraz inne dokumenty korporacyjne są dostępne na stronie internetowej Emitenta w zakładce relacje inwestorskie:

<http://lstechhomes.com/relacje-inwestorskie/spolka/>

Uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie poddawane są do publicznej wiadomości poprzez stronę internetową Emitenta, ale również za pośrednictwem Elektronicznego Bazy Informacji (EBI), w formie raportów bieżących i publikowane są na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu:

www.newconnect.pl

Na wyżej wskazanych stronach internetowych dostępne są również historyczne informacje dotyczące Emitenta.

9. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie potrzeb Emitenta w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego

Emitent oświadcza, że posiada środki obrotowe na poziomie zabezpieczającym pokrycie potrzeb Emitenta na kolejne 12 miesięcy obrotowych od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego.

10. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy

warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

W dniu 29.02.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki LS Tech-Homes SA podjęło uchwałę nr 7 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w łącznej liczbie 1.633.644, uprawniających do objęcia łącznie 1.633.644 akcji serii J, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Warranty subskrypcyjne serii A uprawniające do obejmowania akcji serii J w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wyemitowane zostaną na rzecz wymienionych poniżej uprawnionych osób:

- 1) pana Leszka Surowca – w liczbie 966.849 warrantów oraz
- 2) pana Leszka Biernackiego – w liczbie 666.795 warrantów.

Celem emisji warrantów subskrypcyjnych jest umożliwienie uprawnionym osobom objęcia akcji w kapitale zakładowym Spółki. Z tego względu, w interesie Spółki, wyłącza się prawo poboru warrantów przez pozostałych dotychczasowych akcjonariuszy. Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez uprawnionych nieodpłatnie. Jeden warrant subskrypcyjny serii A uprawnia do objęcia jednej akcji serii J. Warranty będą miały postać dokumentów i mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych. Warranty subskrypcyjne wyemitowane zostaną po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zostaną zaoferowane uprawnionym w terminie nie później niż 60 dni od daty rejestracji. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 14 dni od daty złożenia oferty ich objęcia przez Spółkę. Warranty subskrypcyjne będą papierami wartościowymi na okaziciela i będą zbywalne. Termin wykonania praw z warrantów ustala się na dzień trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące szesnastego roku (31.12.2016 r.).

W dniu 29 lutego 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes SA podjęło uchwałę nr 8 w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o kwotę nie wyższą niż 816.822,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 1.633.644 akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł każda, z zastrzeżeniem, że akcje te zostaną objęte przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę, zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku. Celem podwyższenia kapitału zakładowego jest umożliwienie posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, wskazanych w Uchwale nr 7, realizacji wynikającego z warrantów prawa do objęcia akcji. Z tego względu, w interesie Spółki, wyłącza się prawo poboru przez pozostałych dotychczasowych akcjonariuszy. Nowe akcje będą uczestniczyć w dywidendzie poczynsz od wypłat zysku za rok obrotowy, w którym zostały objęte, pod warunkiem, że zostaną zarejestrowane do dnia dywidendy włącznie. Termin wykonania prawa objęcia akcji serii J ustala się na 31 grudnia 2016 roku. Cena emisyjna jednej akcji serii J wynosić będzie 0,50 zł. 6. Akcje serii J będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.

Następnie, w dniu 5 grudnia 2016 roku na podstawie uchwały nr 8 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Uchwałę nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku, w zakresie terminu wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych oraz Uchwałę nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku w zakresie terminu wykonania prawa objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym ustalając, iż wykonanie prawa do objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym wynikającego z warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku może nastąpić w terminie do dnia trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siedemnastego roku (31.12.2017 r.).

W dniu 2 stycznia 2017 roku na podstawie złożonego oświadczenia o wykonaniu przysługującego panu Leszkowi Biernackiemu prawa z posiadanych warrantów subskrypcyjnych, po uprzednim dokonaniu pełnej wpłaty na pokrycie przysługujących mu akcji, pan Leszek Biernacki objął 666.795 akcji na okaziciela serii J Emitenta. Pan Leszek Biernacki objął akcje z wszystkich wyemitowanych na jego rzecz warrantów subskrypcyjnych. Możliwych do objęcia jest jeszcze 966.849 akcji na podstawie pozostałych warrantów wyemitowanych zgodnie z uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 roku.

W dniu 29 grudnia 2017 r., działając zgodnie z treścią uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 29 lutego 2016 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych (zmienionej uchwałą nr 6 NWZ Spółki z 05 grudnia 2016 r.; por. raporty EBI nr 8/2016 z 29.02.2016 r. oraz 35/2016 z 06.12.2016 r.), na podstawie złożonego oświadczenia o wykonaniu przysługującego prawa z posiadanych warrantów subskrypcyjnych, po uprzednim dokonaniu pełnej wpłaty na pokrycie akcji spółka INTEGRA sp. z o.o. PROPERTY S.K.A. z siedzibą w Kętach objęła 966 849 akcji na okaziciela serii J Spółki.

Przedmiotowe warrantów zostały uprzednio nabyte przez INTEGRA sp. z o.o. PROPERTY S.K.A. od pana Leszka Surowca, który zbył wszystkie wyemitowane na jego rzecz warrantów subskrypcyjne. Tym samym objęte zostały wszystkie akcje możliwe do objęcia na podstawie warrantów wyemitowanych zgodnie z powołaną wyżej uchwałą 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W związku z zakończeniem emisji serii J Spółka nie przewiduje dalszych zmian w zakresie zmian w kapitale zakładowym.

W związku z objęciem przedmiotowych akcji kapitał zakładowy Spółki wynosi obecnie 17.430.643 zł i dzieli się na 34.861.286 akcji uprawniających do 34.861.286 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

11. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie Statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut w §7.4-7.8 zawiera upoważnienie dla Zarządu do podwyższenia kapitału, w ramach kapitału docelowego, przez okres 3 lat od daty zarejestrowania zmiany Statutu, uchwalonej na mocy Uchwały nr 1 NWZ z dnia 14 lutego 2017 r. Zmiana Statutu została zarejestrowana Postanowieniem Sądu Rejonowego w Bielsku-Białej z dnia 13 kwietnia 2017 r.

Maksymalna kwota, o jaką Zarząd może podwyższyć kapitał zakładowy to kwota 12.460.000,00 zł (dwanaście milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy złotych), co (przy założeniu, że przyjęta zostanie dotychczasowa cena nominalna akcji w kwocie 0,50 zł) odpowiada emisji maksymalnie 24.920.000 akcji.

Zarząd może wykonać upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń i jest uprawniony do wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Na podwyższenie kapitału w tym trybie każdorazowo wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej.

12. Wskazanie miejsca udostępnienia: ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe; okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami.

Dokumenty informacyjne Emitenta sporządzone w związku z wprowadzeniem Akcji do obrotu na NewConnect oraz okresowe raporty finansowe Emitenta, opublikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami, dostępne na stronie: Organizatora alternatywnego systemu obrotu: www.newconnect.pl.

13. Załączniki

13.1. Statut Emitenta

Jednolity tekst STATUT LS Tech-Homes SA

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

Spółka działa pod firmą: LS Tech-Homes Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy LS Tech-Homes SA. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Bielsko-Biała.

§ 3.

1. Założycielami spółki są:
 - 1) Andrzej Jaczewski,
 - 2) Eligiusz Koniarek,
 - 3) Wacław Sewastianowicz,
 - 4) Leszek Surowiec.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia, w trybie art. 551-570 i 577-580 Kodeksu spółek handlowych, ze spółki „LS Tech-Homes Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością”.
3. W związku z treścią ust. 2 i stosownie do art. 553 Kodeksu spółek handlowych, z dniem wpisu do odpowiedniego rejestru Spółka staje się podmiotem wszelkich praw i obowiązków spółki przekształcanej.

§ 4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć swoje oddziały na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą, jak również tworzyć i przystępować do spółek prawa handlowego i cywilnego.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 6.

1. Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z polską klasyfikacją działalności (PKD) jest:
 - 22.21.Z: Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych,
 - 23.65.Z: Produkcja cementu wzmocnionego włóknem,
 - 23.69.Z: Produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu,
 - 23.99.Z: Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 25.11.Z: Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
 - 25.12.Z: Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej,
 - 32.99.Z: Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 41.10.Z: Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
 - 41.20.Z: Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
 - 42.21.Z: Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
 - 42.22.Z: Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
 - 42.91.Z: Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
 - 42.99.Z: Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 43.39.Z: Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
 - 43.91.Z: Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych,
 - 43.99.Z: Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 46.19.Z: Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
 - 46.73.Z: Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego,
 - 49.41.Z: Transport drogowy towarów,

- 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
 - 52.10.B: Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
 - 68.10.Z: Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
 - 68.20.Z: Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
 - 74.10.Z: Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
 - 74.90.Z: Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 77.32.Z: Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
 - 77.39.Z: Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
 - 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
 - 96.01.Z: Pranie i czyszczenie wyrobów włókienniczych i futrzarskich.
2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu.

KAPITAŁ SPÓŁKI

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 20 947 218,50 zł (dwadzieścia milionów dziewięćset czterdzieści siedem tysięcy dwieście osiemnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 33 561 039,50 zł (trzydzieści trzy miliony pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy).
2. W Spółce tworzy się również kapitał zapasowy, dodatkowy kapitał rezerwowy i fundusz inwestycyjny. Przeznaczanie środków na kapitały i fundusze, o których mowa w niniejszym ustępie, należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia, a o sposobie ich wykorzystania decyduje Zarząd, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia inaczej nie stanowi. Nie dotyczy to kapitału zapasowego, do którego stosuje się reguły przewidziane w art. 396 Kodeksu spółek handlowych.
3. Spółka, na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia, może tworzyć inne niż określone w ust. 2 kapitały i fundusze, decydując jednocześnie o sposobie ich zasilania i zasadach wydatkowania zgromadzonych na nich środków.
4. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie trzech lat od dnia zarejestrowania zmiany niniejszego postanowienia Statutu Spółki, uchwalonej na podstawie niniejszej Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 14 lutego 2017 roku, do podwyższenia, na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych, kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 12 460 000,00 zł (dwanaście milionów czterysta sześćdziesiąt tysięcy złotych). Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
5. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje imienne lub na okaziciela, zarówno za wkłady pieniężne, jak i niepieniężne.
6. W ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać również warranty subskrypcyjne.
7. W ramach subskrypcji akcji w zakresie kapitału docelowego Zarząd może w interesie Spółki pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części.
8. Na każdorazowe podwyższenie kapitału w ramach kapitału docelowego, jak również na sposób jego przeprowadzenia Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej.

§ 7¹.

Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 816 822 zł (słownie: osiemset szesnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote) poprzez emisję nie więcej niż 1 633 644 (jeden milion sześćset trzydzieści trzy tysiące sześćset czterdzieści cztery) akcji nieuprzywilejowanych, na okaziciela, serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 816 822 zł (słownie: osiemset szesnaście tysięcy osiemset dwadzieścia dwa złote) w celu przyznania praw do objęcia akcji serii J przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę zgodnie z Uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 lutego 2016 r.

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:
 - a) 6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja,
 - b) 6200000 (sześć milionów dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 6200000,
 - c) 3500000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od 0000001 do 3500000,
 - d) 1000000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D, o numerach 0000001 do 1000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
 - e) 2500000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii E, o numerach 0000001 do 2500000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
 - f) 1800000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji na okaziciela serii F, o numerach 0000001 do 1800000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
 - g) 2000000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii G, o numerach 0000001 do 2000000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
 - h) 6000000 (sześć milionów) akcji na okaziciela serii H, o numerach 0000001 do 6000000, o wartości nominalnej 0,50

- zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- i) 4227642 (cztery miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii I, o numerach od 0000001 do 4227642 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
 - j) nie mniej niż 8000000 (osiem milionów) i nie więcej niż 33227642 (trzydzieści trzy miliony dwieście dwadzieścia siedem tysięcy sześćset czterdzieści dwie) akcje na okaziciela serii K, o numerach od 00000001 do nie więcej niż 33227642 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda oraz
 - k) 666795 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii J, o numerach od 000001 do 666795 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

§ 9.

1. Wszystkie akcje Spółki serii A, w dniu podpisania Statutu, są akcjami na okaziciela. Akcje na okaziciela podlegają zamianom na akcje imienne wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą wyrażoną przez Radę Nadzorczą. Akcje imienne podlegają zamianom na akcje na okaziciela wyłącznie na wniosek Akcjonariusza i za zgodą Rady Nadzorczej. Wydanie akcji imiennych w zamian za akcje na okaziciela, jak też akcji na okaziciela w zamian za akcje imienne następuje za pośrednictwem depozytu, o którym mowa w ust. 2.
2. W celu wydania akcji na okaziciela, bez względu na podstawę prawną ich wydania, Spółka złoży je do depozytu w wybranym przez siebie banku, biurze maklerskim lub innej instytucji posiadającej uprawnienia do prowadzenia depozytu zdematerializowanych papierów wartościowych, oraz spowoduje wydanie Akcjonariuszowi przez ten bank, biuro maklerskie lub instytucję imiennego zaświadczenia depozytowego.
3. Akcjonariusz może podjąć akcje z depozytu, o którym mowa w ust. 2, po ich uprzedniej zamianie na akcje imienne.
4. Akcjonariusz, o którym mowa w ust. 3 może ponownie złożyć akcje do depozytu, o którym mowa w ust. 2, po zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela.
5. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza w terminie jednego miesiąca od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru przeniesienia akcji i wskazania osoby nabywcy. O zamiarze zbycia akcji Akcjonariusz zobowiązany jest poinformować Zarząd.
6. W przypadku odmowy udzielenia zgody, o której mowa w ust. 5, Spółka, działająca przez Radę Nadzorczą, w terminie dwóch miesięcy od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji ma obowiązek wskazać innego nabywcę.
7. W przypadku wskazanym w ust. 6, cena akcji zostanie ustalona według średniej ceny rynkowej obowiązującej w okresie 30 dni poprzedzających wskazanie nabywcy.
8. Z uwzględnieniem postanowień ust. 5 i ust. 6, w razie zbywania akcji imiennych, pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne przysługuje prawo pierwokupu oferowanych akcji w stosunku do ilości dotychczas posiadanych przez nich akcji imiennych. Zarząd informuje uprawnionych Akcjonariuszy o zamiarze zbycia akcji imiennych w terminie, o którym mowa w ust. 5. Uprawnieni Akcjonariusze wyrażają zamiar skorzystania z prawa pierwokupu w terminie, o którym mowa w ust. 6.
9. Jeżeli nie wszyscy Akcjonariusze uprawnieni do prawa pierwokupu z niego skorzystają lub skorzystają z niego tylko w części, pozostałe akcje imienne mogą nabyć Akcjonariusze, którzy w pełni skorzystali z tego prawa, proporcjonalnie do posiadanych akcji imiennych. W tym celu powinni oni zgłosić swój zamiar w terminie dwóch tygodni po upływie terminu, o którym mowa w ust. 6, a Zarząd jest zobowiązany zawiadomić ich o takiej możliwości w terminie jednego tygodnia od upływu terminu, o którym mowa w ust. 6.
10. Akcje imienne, które nie znalazły nabywcy z uwzględnieniem ust. 6, ust. 8 i ust. 9, zbywający je Akcjonariusz może zaoferować osobie wskazanej przez niego zgodnie z ust. 5.
11. Spółka może emitować obligacje zamienne na akcje oraz z prawem pierwszeństwa objęcia akcji wyłącznie na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 10.

Jeżeli akcje imienne zamierza zbyć jeden z Założycieli, prawo pierwokupu, opisane w § 9 ust. 8 przysługuje w pierwszej kolejności pozostałym Założycielom. Dopiero w razie nieskorzystania przez Założycieli z prawa pierwokupu lub skorzystania przez nich z tego prawa tylko w części, prawo pierwokupu pozostałej części akcji przysługuje pozostałym Akcjonariuszom posiadającym akcje imienne, na równi z Założycielami, na zasadach przewidzianych w § 9 ust. 9.

§ 11.

1. Spadkobiercy Akcjonariuszy – osób fizycznych dziedziczą posiadane przez nich akcje Spółki bez ograniczeń, zgodnie z obowiązującym ich porządkiem dziedziczenia.
2. Następcy lub kontynuatorzy prawni innych niż wymienieni w ust. 1 Akcjonariuszy Spółki, bez względu na rodzaj lub tytuł prawny następstwa lub kontynuacji, mogą objąć akcje imienne Spółki wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej.
3. W przypadku, gdy Rada Nadzorcza nie wyrazi zgody, o której mowa w ust. 2, w zakresie wyliczenia należnego następcom prawnym lub kontynuatorom wynagrodzenia stosuje się odpowiednio postanowienia Statutu o umorzeniu akcji.

§ 12.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę za wynagrodzeniem, a na wniosek Akcjonariusza także bez wynagrodzenia (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjętej większością 3/4 (trzech czwartych) oddanych głosów oraz obniżenia kapitału zakładowego, chyba, że prawo nie wymaga w danym przypadku obniżenia kapitału zakładowego.

2. Zarząd może postanowić o przyznaniu Akcjonariuszowi, którego akcje podlegają umorzeniu, świadectw użytkowych bez określania ich wartości nominalnej. Świadectwa użytkowe mogą być imienne lub na okaziciela. Do zbywania imiennych świadectw użytkowych stosuje się odpowiednio przepisy o zbywaniu akcji imiennych.

§ 13.

1. Zastawienie akcji imiennych i ustanowienie na nich użytkowania wymaga zgody Spółki. Zgodę wyraża Rada Nadzorcza.
2. Zastawnik i użytkownik akcji mogą wykonywać prawo głosu z akcji wyłącznie za zgodą Rady Nadzorczej, która w każdej chwili może zostać odwołana bez podania przyczyny.

ORGANY SPÓŁKI

§ 14.

Organami Spółki są:

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

ZARZĄD

§ 15.

1. Zarząd Spółki jest wieloosobowy i składa się z dwóch lub większej liczby członków. Kadencja Zarządu trwa 5 (pięć) lat, chyba, że uchwała o powołaniu Członków Zarządu skróci ten okres.
2. Akcjonariuszowi Leszkowi Surowcowi (PESEL 61052802675) przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania 1 (jednego) członka Zarządu. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

§ 16.

1. Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub niniejszy Statut dla pozostałych władz Spółki.
2. Tryb działania Zarządu, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego Członkom określa szczegółowo Regulamin Zarządu, który zatwierdza Rada Nadzorcza.
3. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał, zwykłą większością głosów. W razie równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 17.

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawnionych jest dwóch Członków Zarządu działających łącznie lub jeden z Członków Zarządu działający łącznie z prokurentem.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z Członkami Zarządu, ustala ich wynagrodzenie i reprezentuje Spółkę wobec Członków Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej ze swych Członków do dokonania takich czynności prawnych.
2. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Uprawnienia pracodawcy w stosunku do pracowników Spółki wykonuje każdy z Członków Zarządu lub inna wskazana przez Zarząd osoba.

§ 19.

Zarząd upoważniony jest, za zgodą Rady Nadzorczej, do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, w trybie i na zasadach określonych w art. 349 kodeksu spółek handlowych.

RADA NADZORCZA

§ 20.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest indywidualna i trwa 5 (pięć) lat, chyba, że uchwała o ich powołaniu skróci ten okres. Kadencja poszczególnych członków Rady Nadzorczej nie musi być równa.
2. Akcjonariuszowi Leszkowi Surowcowi (PESEL 61052802675) przysługuje osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.
3. PFR Ventures Spółce z o.o. (KRS 0000533101) przysługuje osobiste uprawnienie do:
 - a. powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub jak długo jest pożyczkodawcą Spółki,
 - b. powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej – tak długo jak posiadać będzie co najmniej 20% akcji w kapitale zakładowym Spółki.

4. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza spośród swoich członków, na pierwszym posiedzeniu po dokonaniu jej wyboru.
5. Niezależnie od powyższych uprawnień PFR Ventures Spółce z o.o. przysługiwać będzie osobiste uprawnienie do powołania i odwołania kolejnego (trzeciego) członka Rady Nadzorczej, w przypadku, gdy Rada Nadzorcza dwukrotnie nie zatwierdzi planu naprawczego Spółki; powołanie kolejnego członka Rady Nadzorczej nastąpi na niezależną 12 miesięczną kadencję; w przypadku odwołania tak powołanego członka Rady Nadzorczej, kolejno powołany członek Rady Nadzorczej może jedynie dokończyć tę kadencję.

§ 21.

Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy im. W razie braku Przewodniczącego posiedzenie zwołuje Prezes Zarządu.

§ 22.

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu tygodnia od dnia złożenia wniosku, na dzień przypadający nie później niż przed upływem trzech tygodni od dnia złożenia wniosku.

§ 23.

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków doręczone co najmniej na trzy dni przed wyznaczoną datą posiedzenia. Zaproszenie wysłane może być na piśmie lub za pośrednictwem środka porozumiewania się na odległość.
2. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na taki tryb podejmowania uchwał.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
4. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć Członkowie Zarządu z głosem doradczym.
5. W przypadku głosowania pisemnego lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, uchwały zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali pisemnie powiadomieni o treści projektu uchwały. W razie równości głosów decyduje Przewodniczący Rady Nadzorczej.
6. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin określający jej szczegółowy tryb działania. Regulamin zatwierdza Walne Zgromadzenie.
7. Honorarium dla Członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 24.

1. Rada Nadzorcza może delegować swoich Członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.
2. W przypadku zawieszenia lub odwołania Członka lub Członków Zarządu, Rada może delegować jednego lub kilku swoich Członków do czasowego pełnienia funkcji Członka Zarządu.
3. Jeśli Walne Zgromadzenie wybierze Radę Nadzorczą przez głosowanie oddzielnymi grupami, Członkowie Rady wybrani przez każdą z grup mogą delegować jednego Członka do stałego indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§ 25.

1. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Spółki.
2. Oprócz spraw wskazanych w Kodeksie spółek handlowych, oraz spraw wskazanych w innych postanowieniach Statutu lub w uchwałach Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności – bez prawa wydawania Zarządowi Spółki wiążących poleceń dotyczących prowadzenia spraw Spółki,
 - b. ocena sprawozdań finansowych Spółki oraz sprawozdań Zarządu Spółki z działalności Spółki za ubiegłe lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami i ze stanem faktycznym,
 - c. ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty Spółki,
 - d. składanie Zgromadzeniu Wspólników pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa powyżej,
 - e. reprezentowanie Spółki w sporach lub w umowach między Spółką a członkami Zarządu,
 - f. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, z zastrzeżeniem uprawnień osobistych przyznanych niniejszym Statutem,
 - g. ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu i uchwalanie regulaminu działania Zarządu,
 - h. wyrażanie zgody na zawieranie umów handlowych o wartości powyżej 1 000 000,00 zł (jeden milion złotych),
 - i. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie lub obciążenie nieruchomości, udziału w nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego,
 - j. wybór biegłego rewidenta badającego roczne sprawozdanie finansowe Spółki,
 - k. wyrażanie zgody na udzielenie lub zaciągnięcie przez Spółkę kredytu, pożyczki lub innego zobowiązania

pieniężnego w kwocie przekraczającej 4 000 000,00 zł (cztery miliony złotych).

3. Dodatkowo Rada Nadzorcza ma prawo zawieszać w czynnościach lub odwołać, z ważnych powodów, poszczególnych członków Zarządu. Ważny powód występuje wówczas, gdy członek Zarządu dopuści się co najmniej jednego z poniższych:
 - a. podejmie działalność konkurencyjną,
 - b. nie dochowa należytej staranności wymaganej przy prowadzeniu działalności gospodarczej lub prowadzeniu spraw Spółki, w tym nie wykonuje obowiązków spoczywających na członkach Zarządu nałożonych Statutem Spółki, bądź przepisami ustaw,
 - c. popełnił przestępstwo i został za nie prawomocnie skazany i orzeczono wobec niego zakaz prowadzenia działalności gospodarczej,
 - d. swoim działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem i postanowieniami Spółki wyrządził Spółce szkodę, chyba że nie ponosi za to winy,
 - e. umyślnie lub z rażącym niedbalstwem działa lub dokonuje zaniechania sprzecznego z prawem lub Statutem Spółki.
4. Rada Nadzorcza upoważniona jest do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego Statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.
5. Członkowie Zarządu obowiązani są wziąć udział w posiedzeniach Rady i składać stosowne wyjaśnienia, ilekroć Rada lub jej Przewodniczący podejmie taką decyzję.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 26.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza, o ile Zarząd nie zrobi tego w przewidzianym prawem terminie.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub jej Przewodniczącego, a także na wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołać może również Rada Nadzorcza, ilekroć uzna to za wskazane, a także Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub dysponujący co najmniej połową głosów w Spółce. W tym ostatnim przypadku Akcjonariusz lub Akcjonariusze zwołujący Walne Zgromadzenie wyznaczają jego przewodniczącego.
3. Zarząd zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku, o którym mowa w ust. 2.
4. Akcjonariusz lub Akcjonariusze posiadający łącznie co najmniej jedną czwartą akcji w kapitale zakładowym lub dysponujący jedną czwartą głosów w Spółce, mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dla przeprowadzenia wyboru członków Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie, jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 2, przez Akcjonariusza lub Akcjonariuszy reprezentujących jedną dwudziestą akcji w kapitale zakładowym lub dysponujących taką liczbą głosów w Spółce, Zarząd nie zwołał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust. 3.

§ 27.

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Rada Nadzorcza oraz Akcjonariusz (Akcjonariusze), reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego w Spółce, mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Żądanie, o którym mowa w ust. 2 zgłoszone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, będzie traktowane jako wniosek o zwołanie następnego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
4. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z § 26 ust. 4 ustalają zwołujący je Akcjonariusze (Akcjonariusz).

§ 28.

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

§ 29.

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.
2. Następujące uchwały Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy zapadać będą większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:
 - a. wyrażanie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - b. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej (za wyjątkiem członków powoływanych w ramach uprawnień osobistych akcjonariuszy),
 - c. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej i zatwierdzanie regulaminu działania Rady Nadzorczej,
 - d. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - e. zmiana Statutu Spółki,
 - f. połączenie Spółki, rozwiązanie Spółki i jej likwidacja.
3. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o sfinansowaniu przez Spółkę kosztów ubezpieczenia odpowiedzialności

cywilnej Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej z tytułu szkód wyrządzonych przez nich osobom trzecim w związku z pełnieniem przez nich funkcji w tych organach.

§ 30.

1. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach do władz Spółki oraz nad wnioskami o odwołanie Członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w innych sprawach osobowych.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają w jawnym głosowaniu imiennym.

§ 31.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia.
2. W razie, gdyby Przewodniczący Rady Nadzorczej, z jakichkolwiek powodów, nie mógł otworzyć Walnego Zgromadzenia i nie wskazać zastępcy, zastępuje go inny Członek Rady Nadzorczej.
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin lub korzysta z regulaminu poprzedniego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie winno jednak uchwalić swój regulamin, jeżeli skorzystanie z regulaminu poprzedniego Walnego Zgromadzenia nie jest możliwe.

GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 32.

Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, przygotowany przez Zarząd i uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 33.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 34.

W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd jest obowiązany sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe na ostatni dzień roku obrotowego, w tym bilans, rachunek zysków i strat oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

§ 35.

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) Kapitał zapasowy,
 - 2) Fundusz inwestycyjny,
 - 3) Dodatkowy kapitał rezerwowy,
 - 4) dywidendy,
 - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Termin wypłaty dywidendy ustala Walne Zgromadzenie, a ogłasza Zarząd.
3. Walne Zgromadzenie może ustalić inny niż data odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dzień dywidendy, stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 36.

1. Spółka, w razie zaistnienia takiego obowiązku, zamieszcza swe ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, jeżeli inne przepisy nie stanowią inaczej.
2. Ogłoszenia Spółki powinny być również wywieszone w siedzibie Spółki w miejscach dostępnych dla wszystkich Akcjonariuszy, a także na stronie internetowej Spółki.

13.2. Odpis z rejestru przedsiębiorstw Krajowego Rejestru Sądowego

Strona 1 z 10

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

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 20.04.2018 godz. 14:16:20

Numer KRS: 0000378509

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	16.02.2011		
Ostatni wpis	Numer wpisu	31	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	BB.VIII NS-REJ.KRS/3006/18/644	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY BIELSKU-BIAŁEJ, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 241140645, NIP: 5472105335
3.Firma, pod którą spółka działa	LS TECH-HOMES SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat BIELSKO-BIAŁA, gmina BIELSKO-BIAŁA, miejsc. BIELSKO-BIAŁA
2.Adres	ul. HUGONA KOLŁATAJA, nr 14, lok. 6, miejsc. BIELSKO-BIAŁA, kod 43-300, poczta BIELSKO-BIAŁA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 21.01.2011R., REP.A NR 229/2011, NOTARIUSZ OLGA MAŁACHWIEJ, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ
	2	17.02.2011R., REPERTORIUM A NUMER 1364/2011, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ I TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ, 43-300 BIELSKO-BIAŁA, UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIENIONO § 7 UST.1, § 8 UST.1 I § 8 UST.2
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 30.06.2011R., REP.A NR 6178/2011, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA TOMASZA JANIKA, KANCELARIA NOTARIALNA NOTARIUSZY: DARIUSZA WOJCIECHA RZADKOWSKIEGO, JAROSŁAWA STEJSKAŁA I TOMASZA JANIKA, SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ - ZMIENIONO PAR.16 UST.2, PAR.26 UST.2 PKT 6), SKREŚLONO PAR.16 UST.3, PAR.21 UST.4 STATUTU SPÓŁKI
	4	30 CZERWCA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 6173/2011 NOTARIUSZ DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. CIESZYŃSKIEJ 8 - ZMIENIONO § 7 UST. 1, § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	5	28 LIPCA 2011 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 7135/2011 NOTARIUSZ DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. CIESZYŃSKIEJ 8 - ZMIENIONO § 7 UST. 1, § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	6	28 MAJA 2012 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 4867/2012 NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. CIESZYŃSKIEJ 8 - ZMIENIONO § 9 UST. 1
	7	18.02.2013 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 1562/2013, NOTARIUSZ DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIENIONO §7 UST. 1 ORAZ §8 UST. 1 POPRZEC DOKREŚLENIE WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W TRYBIE ART. 310 §4 K.S.H W ZW. Z ART. 431 §7 K.S.H.
	8	7 KWIEŃNIA 2014 ROKU, REPERTORIUM A NUMER 3339/2014 NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. CIESZYŃSKIEJ 8 - ZMIENIONO § 7 UST. 1, § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
	9	22 GRUDNIA 2014 ROKU, REP. A NR 11070/2014 NOTARIUSZ JAROSŁAW STEJSKAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK SPÓŁKA CYWILNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. CIESZYŃSKIEJ 8 - ZMIENIONO § 7 UST. 1 ORAZ § 8 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
	10	17.06.2015 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 5154/2015, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 - ZMIENIONO §7 UST. 1 ORAZ §8 UST. 1 STATUTU.
	11	29.06.2015 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 5572/2015, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA - DARIUSZ WOJCIECH RZADKOWSKI, JAROSŁAW STEJSKAŁ, TOMASZ JANIK, SPÓŁKA CYWILNA, 43-300 BIELSKO-BIAŁA UL. CIESZYŃSKA 8 ZMIENIONO: §9 UST. 1, §16 UST. 2 I §21 UST. 3.
	12	3.11.2015 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 385/2015, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. KARPACKA 24/B11 - ZMIENIONO §7 UST. 1 I §8 UST. 1.
	13	7.12.2015 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 548/2015, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. KARPACKA 24/B11 - UCHYLONO DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ STATUTU I ZASTĄPIONO GO NOWYM STATUTEM.
	14	29 LUTEGO 2016 ROKU, REP. A NR 288/2016 NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ PRZY UL. KARPACKIEJ 24/B11 - DODANO § 7 ZE ZN. 1 STATUTU SPÓŁKI
	15	5.12.2016 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 2710/2016, NOTARIUSZ TOMASZ

	JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. KARPACKA 24/B11 - UCHYŁONO DOTYCHCZASOWY STATUT SPÓŁKI I PRZYJĘTO NOWY STATUT.
16	14.02.2017 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 277/2017, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ, UL. KARPACKA 24/B11 - ZMIENIONO §7 UST. 1, §15 UST. 1, §20 UST. 1; - DODANO §7 UST. 4-8, §8 UST. 1 PKT K.
17	1.03.2018 R., AKT NOTARIALNY, REPERTORIUM A NUMER 554/2018, NOTARIUSZ TOMASZ JANIK, KANCELARIA NOTARIALNA W BIELSKU-BIAŁEJ UL. KARPACKA 24/B11 - ZMIENIONO §7 UST. 1, §8 UST. 1.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA W TRYBIE ART.551-570 I ART.577-580 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH ZE SPÓŁKI "LS TECH-HOMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ" NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNİKÓW Z DNIA 21.01.2011R.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma
	"LS TECH-HOMES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ",-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji
	0000329025
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję

	5.Numer REGON
	241140645
	6.Numer NIP

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		17 430 643,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		12 460 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji		34861286
4.Wartość nominalna akcji		0,50 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		17 430 643,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		816 822,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	2 735 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	6000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	6200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	3500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	2500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	1800000

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	6000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	4227642
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	1633644
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN Z CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SUROWIEC
	2.Imiona	LESZEK
	3.Numer PESEL/REGON	61052802675
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIHAN
	2.Imiona	DANIEL
	3.Numer PESEL/REGON	76092002615
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PASIEKA
	2.Imiona	MIROSLAW
	3.Numer PESEL/REGON	62011602316
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona

5	3.Numer PESEL	46060305796
	1.Nazwisko	DĄBROWSKI
	2.Imiona	BOGUSŁAW
	3.Numer PESEL	64012700611

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	MATLA
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL	68021709481
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA
2	1.Nazwisko	BIERNACKI
	2.Imiona	LESZEK
	3.Numer PESEL	53062203137
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	22, 21, Z, PRODUKCJA PŁYT, ARKUSZY, RUR I KSZTAŁTOWNIKÓW Z TWORZYW SZTUCZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	23, 69, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z BETONU, GIPSU I CEMENTU
	2	23, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW Z MINERALNYCH SUROWCÓW NIEMETALICZNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	3	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOŚNIEM BUDYNKÓW
	4	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOŚNIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
	5	43, 39, Z, WYKONYWANIE POZOSTAŁYCH ROBÓT BUDOWLANYCH WYKOŃCZENIOWYCH
	6	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	7	46, 73, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA DREWNA, MATERIAŁÓW BUDOWLANYCH I WYPOSAŻENIA SANITARNEGO
	8	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	9	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	22.07.2011	01.01.2010.-31.12.2010.
	2	11.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	04.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	04.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

	5	10.08.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	04.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	13.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010.-31.12.2010.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010.-31.12.2010.
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
--

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

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

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

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

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 20.04.2018
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

13.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Definicje i wyjaśnienia skrótów

Akcje,	Akcje Istniejące oraz Akcje Oferowane
Akcje Wprowadzane	Akcje zwykłe na okaziciela Emitenta serii A, B, C, D, E, F, G, H oraz I o wartości nominalnej 0,50 zł każda, wyemitowane do Daty Prospektu
Akcje Notowane	Akcje zwykłe na okaziciela Emitenta serii A, B, C oraz D o wartości nominalnej 0,50 zł każda wprowadzone do obrotu w ASO
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Zorganizowany rynek akcji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, prowadzony poza rynkiem regulowanym w formule alternatywnego systemu obrotu
Emitent, Spółka, LS Tech-Homes SA, LSTech,	LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej (43-300), przy u. Kołtątaja 14/6
GPW, Giełda, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
ITB, Instytut Techniki Budowlane	Jednostka badawcza i certyfikująca (aprobaty i oceny techniczne)
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z siedzibą w Warszawie,
KSH, Kodeks Spółek Handlowych, ksh, Ksh	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ Emitenta,	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki LS Tech-Homes S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej
NBP	Narodowy Bank Polski
PLN, zł	Złoty polski, prawny środek płatniczy na terenie Rzeczypospolitej Polskiej
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości, zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009r., Nr 152, poz.1223 ze zm.)
Rada Nadzorcza	Organ nadzoru LS Tech-Homes S.A.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
S.A., SA	Spółka akcyjna
Sp. z o.o., sp. z o.o.	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut LS Tech-Homes S.A.
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (jednolity tekst Dz. U. z 2017 r. poz. 700, 1089, 1133)
Ustawa o ochronie konkurencji konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2017 r., poz. 229, 1089, 1132)
Ustawa o ofercie, Ustawa o ofercie publicznej, ustawa o ofercie	Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2016 r. poz. 1639, z 2017 r. poz. 452, 724, 791, 1089)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. z 2017 r., poz. 1768)
Ustawa o Nadzorze	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym z dnia 21 lipca 2006 r. (Dz.U. z 2016r. poz. 174, 615, 888, 996, 1823)
Ustawa o opłacie skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2015 r. poz. 783, 1358, 1607, 1649, 1844, 1893, z 2016 r. poz. 65, 195, 544,753)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2016 r. poz. 2032, 2048, z 2017 r. poz. 60, 528, 648, 859, 1089, 1428, 1448, 1530)

Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2016 r. poz. 1888, 1926, 1933, 1948, z 2017 r. poz. 60, 624, 648, 1089, 1448, 1566)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, 2255, z 2017 r. poz. 61, 245, 791, 1089)
Ustawa prawo ochrony środowiska	Ustawa z dnia 27 kwietnia 2001 r. Prawo ochrony środowiska (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r. poz. 519, 785, 898, 1089, 1529, 1566, 1888)
Ustawa o odpadach	Ustawa z dnia 14 grudnia r. o odpadach (tekst jednolity Dz.U. z 2016 r. poz. 1987, 1954, z 2017 r. poz. 785, 1566)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie LS Tech –Homes SA
Zarząd Giełdy	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Zarząd, Zarząd Spółki, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki LS Tech-Homes Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku – Białej

Słownik pojęć branżowych

Beton architektoniczny	Beton posiadający wygląd niewymagający tynkowania ani malowania
Ciągły roving	włókna szklane składające się z wiązki wielu równoległych, nawiniętych na szpule włókien
Dom modułowy	Budynek złożony z jednego lub więcej modułów transportowanych z fabryki bezpośrednio na plac budowy.
Dom prefabrykowany	Dom złożony z przegród prefabrykowanych transportowanych na plac budowy i łączonych ze sobą. Możliwe jest wykonanie całego domu w zakładzie produkcyjnym jednak ze względu na koszty transportu jest to rzadko stosowane.
ITB	Instytut Techniki Budowlanej
Kompozyt poliestrowo-szklany	Żywice poliestrowe wzmocnione włóknem szklanym
Kształtownik kompozytowy	Kształtowniki z tworzywa sztucznego wykonywane w technologii pultruzji. W aprobacie paneli SIP LS Tech Homes stanowi element łączący sąsiednie panele.
Metoda ciągła	Metody ciągłe służą do zautomatyzowanej produkcji elementów konstrukcyjnych m.in prętów rur i kształtowników o stałym przekroju poprzecznym
Model rzeczywisty	Model (przegroda, budynek) wykonany z elementów produkcji LS Tech Homes poddany badaniom eksperymentalnym
Model numeryczny	Komputerowe odzwierciedlenie modelu rzeczywistego pozwalającego na zaawansowane obliczenia numeryczne.
Moduł 2D	to jest moduł płaski czyli ściany w naszym przypadku składane z paneli
Moduł 3D	to moduł przestrzenny składany ze ścian, czyli taki "klocek" z którego można składać obiekty, może być wykończony zewnątrz i wewnątrz
OSB	Drewnopochodna płyta budowlana (eng. Oriented Strand Board)
Panel kompozytowy	Patrz „Warstwowa płyta kompozytowa”
Pianka PUR	Pianka (poliuretan PUR) stosowana jako rdzeń panelu SIP o podwyższonych parametrach termoizolacyjnych.
Poliuretan	Pianki poliuretanowe stosowane są jako rdzeń panelu SIP jako zamiennik styropianu.

Pultruzja	to jest technologia produkcji kształtowników (rury, ceowniki, teowniki itp) metodą przeciągania. W skrócie to włókna szklane wciągane są do kadzi z żywicą następnie są przeciągane do form, które nadają kształt, dalej przechodzą przez kilka stref o różnej temperaturze i dalej ciągnięte i przycinane do odpowiedniej długości. Metoda ciągła wytwarzania prętów, rur i kształtowników (ang. pultrusion).
PZH	Państwowy Zakład Higieny. Jest to zakład wydający atesty produktów budowlanych.
Sproszkowany perlit	Minerał pochodzenia wulkanicznego poddany procesowi obróbki termicznej wpływającej na zmniejszenie gęstości objętościowej i poprawę izolacyjności termicznej.
Styropian grafitowy	Styropian z grafitowymi komórkami o poprawionych parametrach termoizolacyjnych
Technologia betonu graficznego	Metoda wytwarzania betonu graficznego. Beton graficzny to opatentowana technologia, która pozwala na precyzyjne i dokładne odwzorowywanie różnych szablonów w betonie. Pozwala na odwzorowywanie struktur, grafik punktowych, powtarzalnych szablonów, tekstu pisanego, czy też nawet wzorów o „ostrych” kształtach na powierzchni betonu.
Technologia kompozytowa	Przez powyższe należy rozumieć zbiór metod przygotowania i prowadzenia procesu wytwarzania nowych produktów o właściwościach kompozytu. Metody te opracowane są również w oparciu o kompozytowe właściwości komponentów użytych do produkcji. Kompozytem nazywamy materiał wytworzony z co najmniej dwóch komponentów (faz) o różnych właściwościach w taki sposób, że ma on właściwości lepsze i (lub) właściwości nowe (dodatkowe) w stosunku do komponentów ujętych osobno, lub wynikające z prostego sumowania tych właściwości. Kompozytem jest materiał zewnętrznie monolityczny, jednak z widocznymi granicami między komponentami.
Technologia SIP	Technologia produkcji strukturalno-izolacyjnych płyt warstwowych (eng. Structural Insulated Panel) składających się z sklejonych ze sobą okładzin i rdzenia. Tradycyjny panel SIP składa się z okładzin OSB i rdzenia styropianowego. Firma LS Tech Homes poprawiła parametry panelu poprzez zastosowanie okładziny magnezowej.
Technologia opinki stropu i ociosu	Metody obudowy wyrobisk górniczych zabezpieczające przed zawalaniem wyrobisk
Warstwowa płyta kompozytowa	Panel SIP znajdujący się w ofercie LS Tech Homes. Panel składa się z 3 głównych warstw (okładzina, rdzeń, okładzina) przy czym okładzina magnezowa jest również kompozytem.
Włókno szklane	Jeden z głównych składników kształtowników kompozytowych.
Żywica poliestrowa	Jeden z głównych składników kształtowników kompozytowych.