



SAKANA Spółka Akcyjna

DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia Akcji serii A i B Spółki Sakana S.A. do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

„Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

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

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

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

AUTORYZOWANY DORADCA



Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy
Doradcy Prawni
Spółka Komandytowa

ul. Kaniowska 106
01-529 Warszawa
kancelaria@smlegal.pl

Warszawa, dnia 5 maja 2008r.

DOKUMENT INFORMACYJNY

Wstęp

I. Emitent:

Nazwa Spółki: SAKANA Spółka Akcyjna
Siedziba, adres: Warszawa, Al. Solidarności 61, 03-402 Warszawa
Nr telefonu, faksu: +48 22 201 64 40
+48 22 201 63 41
+48 22 201 63 42

Adres strony internetowej: www.sakana.pl
Adres poczty elektronicznej info@sakana.pl
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 6 lutego 2008 r.
Nr KRS: 0000298107

Nr REGON 141289468
NIP: 1132703905

II. Autoryzowany Doradca

Nazwa Spółki: Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy
Doradcy Prawni Spółka Komandytowa

Siedziba, adres: Warszawa, ul. Kaniowska 106, 01-529 Warszawa
Nr telefonu, faksu: +48 22 560 80 60
+48 22 560 80 61

Adres strony internetowej: www.smlegal.pl
Adres poczty elektronicznej kancelaria@smlegal.pl
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 30 października 2002 r.
Nr KRS: 0000137168

Nr REGON 015270593
NIP: 526 26 62 035

III. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego, wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie :

- 1) 6.060.000 (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych tj. 10 gr. (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,
- 2) 673.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) Akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych tj. 10 gr. (słownie: dziesięć groszy) każda akcja,

Łącznie wartość nominalna Akcji serii A i B wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wynosi 673.300,00 zł.(słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta złotych)

Tabela 1
Kapitał zakładowy Emitenta

Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Wartość kapitału zakładowego (zł)	Udział w kapitale (%)	Liczba głosów	Udział w liczbie głosów (%)
A	6.060.000	606.000,00 zł	90,00%	6.060.000	90,00%
B	673.000	67.300,00 zł	10,00%	673.000	10,00%
Razem	6.733.000	673.300,00 zł	100,00%	6.733.000	100,00%

Źródło: Emitent

IV. Termin ważności Dokumentu Informacyjnego

Termin ważności Dokumentu Informacyjnego upływa z dniem rozpoczęcia obrotu instrumentami finansowymi Emitenta, dla których został sporządzony, jednakże nie później, niż 12 miesięcy od daty jego sporządzenia.

V. Tryb i sposób, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zmiany danych, zawartych w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, w terminie jego ważności, będą publikowane na stronach internetowych:

- 1) Emitenta : www.sakana.pl
- 2) Organizatora Rynku NewConnect : www.newconnect.pl

Informacje aktualizujące Dokument Informacyjny będą publikowane w trybie, jaki został przewidziany dla publikacji Dokumentu Informacyjnego.

Spis treści:

Wstęp.....	2
Spis treści.....	4
Rozdział 1. „Czynniki ryzyka”.....	7
1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz otoczeniem, w jakim działa Emitent.....	7
1.1.1 Ryzyko związane ze zdolnością do znalezienia oraz zapewnienia odpowiedniej lokalizacji restauracji.....	7
1.1.2 Ryzyko związane z wpływem czynników niezależnych od Spółki na jej strategię rozwoju.....	7
1.1.3 Ryzyko potencjalnych roszczeń postępowań sądowych oraz postrzegania marki.....	7
1.1.4 Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od kluczowych pracowników.....	8
1.1.5 Ryzyko zmiany gustów klientów.....	8
1.1.6 Ryzyko związane z istnieniem konkurencji	8
1.1.7 Ryzyko związane z wpływem czynników pozostających poza kontrolą Spółki na strategię rozwoju spółki, której podstawą jest otwieranie nowych restauracji.....	8
1.1.8 Ryzyko naruszenia infrastruktury i innych zasobów Spółki w wyniku ekspansji.....	9
1.1.9 Ryzyko związane ze zmianami w dostępności i kosztów produktów spożywczych.....	9
1.1.10 Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem.....	9
1.1.11 Ryzyko związane z własnością intelektualną.....	9
1.1.12 Ryzyko związane z możliwością ograniczenia zdolności Spółki do pozyskiwania kapitału w przyszłości.....	9
1.1.13 Ryzyko związane z regulacjami wydawanymi przez stosowne władze.....	10
1.1.14 Ryzyko związane z konsumpcją produktów rolnych i innych produktów spożywczych.....	10
1.1.15 Ryzyko ekonomiczne i polityczne dotyczące Polski.....	10
1.1.16 Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego.....	10
1.1.17 Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej.....	10
1.1.18 Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów Emitenta.....	11
1.1.19 Ryzyko związane z umowami kredytu.....	11
1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz inwestycją w instrumenty finansowe Emitenta.....	11
1.2.1 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu.....	11
1.2.2 Ryzyko związane z brakiem doświadczenia w działalności w charakterze Spółki publicznej.....	11
1.2.3 Ryzyko związane z powództwem o uchylenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.....	11
1.2.4 Ryzyko przyszłego kursu instrumentów finansowych oraz ich płynności.....	12
1.2.5 Ryzyko zawieszenia lub wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.....	12
Rozdział 2. „Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym oraz oświadczenia o odpowiedzialności”.....	14
2.1 Emitent.....	14
2.2 Autoryzowany Doradca.....	15
Rozdział 3. „Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu”.....	16
3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń, co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	16
3.1.1 Rodzaje, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych Emitenta wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.....	16
3.1.2 Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta.....	16
3.1.3 Ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.....	16
3.1.3.1 Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki.....	16
3.1.3.2 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie.....	17
3.1.3.3 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie.....	19
3.1.3.4 Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	20
3.1.3.5 Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie koncentracji przedsiębiorstw.....	22
3.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	23
3.2.1 Data i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	23
3.2.1.1 Data i formy podjęcia decyzji o emisji Akcji serii A wraz z przytoczeniem jej treści.....	23
3.2.1.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji Akcji serii B wraz z przytoczeniem jej treści.....	26
3.2.2 Podmiot prowadzący rejestr Akcji Emitenta	28
3.3 Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	29
3.4 Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.....	29
3.4.1 Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi.....	29
3.4.2 Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi.....	30
3.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości	32
3.6 Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi niniejszym dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku	33

3.6.1	Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne.....	33
3.6.2	Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne.....	33
3.6.3	Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych.....	34
3.6.4	Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych.....	34
3.6.5	Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych	35
3.6.6	Podatek od spadków i darowizn	35
3.6.7	Podatek od czynności cywilnoprawnych	36
3.6.8	Odpowiedzialność płatnika podatku	36
Rozdział 4. „Dane o Emitencie”.....		37
4.1	Dane rejestrowe i teleadresowe	37
4.2	Wskazanie czasu trwania Emitenta	37
4.3	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie, których został zawiązany Emitent.....	37
4.4	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorstw.....	37
4.5	Historia Emitenta	37
4.6	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	38
4.7	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	39
4.8	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji.....	39
4.9	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczba akcji i wartości kapitału zakładowego, o które w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie.....	40
4.10	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nim kwity depozytowe	40
4.11	Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	40
4.12	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności.....	40
4.13	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	42
4.14	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym.....	43
4.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym	43
4.16	Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący, co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań.....	43
4.17	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.....	43
4.18	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wynik działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	43
4.19	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11.....	44
4.20	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.....	44
4.20.1	Zarząd Spółki.....	44
4.20.2	Rada Nadzorcza Spółki.....	45
4.21	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.....	46
Rozdział 5. „Sprawozdanie finansowe”.....		48
5.1	Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu informacji finansowych pro forma.....	48
5.2	Sprawozdanie finansowe pro forma (bilans i rachunki zysków i strat) za rok 2006 i 2007 obejmujące spółki łączące się tj. D.S. SAKANA Spółka z o.o., SEAFOOD GROUP Spółka z o.o., TKM T. Romanik, M. Rylski sp.j.	51
5.2.1	Bilans-Aktywa	51

5.2.2	Bilans-Pasywa	54
5.2.3	Rachunek zysków i strat	55
5.3	Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku D.S. SAKANA Spółka z o.o.	57
5.3.1	Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku D.S. SAKANA Spółka z o.o.....	60
5.4	Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.....	75
5.5	Sprawozdania finansowe SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.....	78
5.6	Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego TKM T. Romanik, M. Rylskisp.j. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.....	92
5.7	Sprawozdania finansoweTKM T. Romanik, M. Rylski sp.j. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.....	95

Załącznik nr 1- Odpis aktualny z Krajowego Rejestru Sądowego Emitenta

Załącznik nr 2- Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta

Załącznik nr 3- definicje i objaśnienia skrótów

Rozdział 1. Czynniki ryzyka

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących instrumentów finansowych Emitenta, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka przedstawione poniżej i inne informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Poniżej zostały przedstawione główne, pod względem prowadzonej działalności, jej otoczenia, rynku kapitałowego oraz inwestycji w instrumenty finansowe, czynniki ryzyka dotyczące Emitenta. Każde z omówionych poniżej ryzyk może mieć istotnie negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywy rozwoju Spółki, a tym samym może mieć istotnie negatywny wpływ na cenę instrumentów finansowych Emitenta lub praw inwestorów wynikających z tych instrumentów, w wyniku, czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że ryzyka opisane poniżej mogą nie być wszystkimi ryzykami, na jakie narażona jest Spółka. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka, które są mu znane w chwili sporządzania Dokumentu Informacyjnego. Ze względu jednak na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej Emitenta oraz otoczenia, w którym działa Emitent i w którym notowane są jego instrumenty finansowe, mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które zdaniem Emitenta nie są obecnie przez niego zidentyfikowane, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej. W związku z powyższym przedstawiona lista ryzyk nie stanowi listy zamkniętej i nie powinna być w ten sposób interpretowana.

1.1 Czynniki ryzyka związane z Emitentem oraz otoczeniem, w jakim działa Emitent

1.1.1 Ryzyko związane ze zdolnością do znalezienia oraz zapewnienia odpowiedniej lokalizacji restauracji

Sukces restauracji zarządzanych przez Spółkę w istotny sposób zależy od ich lokalizacji. Nie można zapewnić, że obecna lokalizacja restauracji pozostanie atrakcyjna, ani że Spółka będzie w stanie znaleźć i zapewnić miejsca dla nowych restauracji, które będą odpowiadać modelowi biznesowemu Spółki. Nie można również wykluczyć, że przyszła lokalizacja restauracji przyniesie wyniki porównywalne z uzyskiwanymi obecnie lub od nich lepsze. Spółka pozyskuje powierzchnie na swoje lokale gastronomiczne w budynkach już istniejących zlokalizowanych w miejscach będących w centrum życia rozrywkowego i kulturalnego miast oraz nowo-budowanych centrach handlowych. W naturalny sposób w rywalizacji o takie lokale Spółka spotyka się z konkurencją innych sieci restauracyjnych. W opinii Zarządu Spółki, dobra lokalizacja restauracji jest głównym czynnikiem wpływającym na powodzenie przedsięwzięcia. Pozyskanie powierzchni pod lokal gastronomiczny może być związane także z długotrwałymi procedurami administracyjnymi, na których prowadzenie Spółka ma ograniczony wpływ. W tym miejscu należy podkreślić, iż od roku 2001 Spółka otworzyła 5 restauracji, co wskazuje, iż Spółka posiada know-how wymagany do pozyskania lokalizacji dla działalności jej restauracji. Zgodnie ze strategią ekspansji Spółka planuje otwarcie nowych restauracji w miastach, których prowadzi już działalność oraz w nowych miejscach. Strategia Spółki obejmuje również plany rozwoju na nowych rynkach. Dlatego też nowe restauracje otwierane w ramach realizacji strategii ekspansji mogą być lokalizowane na rynkach, na których Spółka do tej pory nie działała bądź działała na niewielką skalę. Na rynkach tych mogą występować inne warunki konkurencji, inne preferencje konsumentów oraz inne zwyczaje wydawania pieniędzy niż te, które występują na rynkach, na których Spółka jest już obecna. W związku z tym nowe restauracje mogą nie cieszyć się takim powodzeniem jak restauracje już istniejące na rynku.

1.1.2 Ryzyko związane z wpływem czynników niezależnych od Spółki na jej strategię rozwoju

Spółka zamierza kontynuować strategię, której celem jest umocnienie pozycji Spółki, jako czołowego dostawcy usług gastronomicznych w segmencie restauracji sushi. Realizacja tej strategii w dużej mierze zależy od zdolności Spółki do otwierania nowych i sprawnego zarządzania już istniejącymi restauracjami. Pomimo, że Zarząd dołożył należytej staranności przy sporządzaniu strategii Spółki nie można zapewnić, czy w przyszłości (a) Spółka będzie w stanie uzyskać w terminie od właściwych organów wszystkie wymagane zgody i pozwolenia, (b) Spółka będzie w stanie uzyskiwać założone poziomy czynszów, (c) nie dojdzie do zasadniczych negatywnych zmian w zakresie liczby osób korzystających z restauracji, (d) zmiany regulacji prawnych oraz zmiany ogólnej sytuacji ekonomicznej nie wpłyną negatywnie na działalność Spółki, (e) nie wystąpią inne zdarzenia, które były podstawą do zdefiniowania opisanych w tym rozdziale Dokumentu Informacyjnego „Czynników ryzyka”.

1.1.3 Ryzyko potencjalnych roszczeń postępowań sądowych oraz postrzegania marki

Działalność w branży gastronomicznej stwarza potencjalne ryzyko związane z ewentualnymi roszczeniami konsumentów, co do poziomu oferowanych usług i jakości oferowanych posiłków. Osoby posiadające tego typu zastrzeżenia mogą dochodzić swoich praw z tytułu szkód poniesionych na terenie restauracji oraz wnosząc skargi na jakość żywności i funkcjonowanie restauracji. Pojawienie się tego typu zarzutów lub roszczeń może negatywnie wpłynąć na opinię publiczną (niezależnie od tego czy dany zarzut lub roszczenie ostatecznie zostanie potwierdzone), co z kolei może w istotny sposób wpłynąć na postrzeganie restauracji wśród potencjalnych konsumentów. Sposób prowadzonej działalności stwarza także potencjalne ryzyko roszczeń lub postępowań sądowych powstałych w wyniku sporów z właścicielami nieruchomości, w których Spółka wynajmuje

powierzchnie na restaurację. Spółka za ewentualne roszczenia, w szczególności konsumenckie, odpowiada bezpośrednio przed właściwymi organami. Spółka zawarła umowy ubezpieczenia, z rozszerzonym zakresem odpowiedzialności cywilnej, jednakże nie jest w stanie zapewnić, czy tego typu zdarzenia nie będą mieć negatywnego wpływu na wartość marki SAKANA i tym samym, czy nie wpłyną w przyszłości negatywnie na osiągnięte wyniki finansowe. Spółka nie jest także w stanie zapewnić, czy posiadane ubezpieczenia w wystarczającym stopniu pokrywają ewentualne przyszłe roszczenia. Ponadto ewentualne spory mogą prowadzić do konieczności poniesienia przez Spółkę nieplanowanych wydatków i wypłaty odszkodowań. Klienci mogą oskarżyć zarówno Spółkę jak i jej konkurentów z branży restauracji sushi, twierdząc, że zachorowali wskutek spożywania posiłków przygotowanych przez restaurację Spółki lub konkurencję Spółki. Mogą również dochodzić swoich praw z tytułu szkód poniesionych na terenie restauracji należących do Spółki lub konkurencji Spółki oraz wnosić skargi na jakość żywności i funkcjonowanie restauracji. Roszczenia takie nieprzychylnie nastawiają opinię publiczną, co w istotny sposób może wpłynąć na wysokość przychodów ze sprzedaży restauracji Spółki, bez względu na to, czy dane roszczenia były prawdziwe oraz czy Spółka i jej konkurencja faktycznie ponosi w danym wypadku odpowiedzialność. Istnieje również ryzyko wszczęcia innych postępowań sądowych, obejmujących m.in. spory z właścicielami nieruchomości i roszczenia pracowników dotyczące m.in. dyskryminacji i innych form niewłaściwego traktowania, czy sprzecznego z prawem zwolnienia, co może pociągać za sobą konieczność przeznaczenia na obronę w takich postępowaniach zasobów finansowych i czasu kierownictwa, podczas gdy w innej sytuacji byłyby one wykorzystywane w sposób przyczyniający się do poprawy wyników działalności Spółki.

1.1.4 Ryzyko związane z uzależnieniem Spółki od kluczowych pracowników

Sukces Spółki zależy w dużej mierze od indywidualnej pracy określonej grupy pracowników, w szczególności menadżerów restauracji, kucharzy, osób wchodzących w skład Zarządu. Jakkolwiek Spółka uważa, że w razie konieczności będzie w stanie zastąpić kluczowych pracowników w odpowiednim czasie, ich utrata może w krótkiej perspektywie czasowej wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

1.1.5 Ryzyko zmiany gustów klientów

Gusta konsumentów podlegają ciągłym zmianom, w chwili obecnej Polska, a w szczególności największe miasta odnotowują szczególną modę na kuchnię japońską, nie da się jednak wykluczyć, iż gusta konsumentów ulegną zmianie co może spowodować spadek wyników Spółki. Strategia rozwoju Spółki obejmuje również rozwój poprzez restauracje serwujące dania innych kuchni niż kuchnia japońska, co w przyszłości może zmniejszyć negatywny skutek potencjalnych zmian gustów konsumentów.

1.1.6 Ryzyko związane z istnieniem konkurencji

Spółka działa w segmencie restauracji typu „premium”. W segmencie tym Spółka spotyka się z konkurencją. Ewentualna niezdolność Spółki do podjęcia efektywnej walki konkurencyjnej lub też podjęcie błędnych założeń tego konkurowania może w niekorzystny sposób wpłynąć na działalność i ostateczne wyniki Spółki. Ponadto od kilku lat w branży, w której działa Spółka obserwuje się wzrost konkurencji. Powstaje dużo nowych restauracji. Dodatkowo wejście Polski do Unii Europejskiej zliberalizowało nasz rynek i spowodowało, iż cieszy się on jeszcze większym zainteresowaniem ze strony międzynarodowych sieci usług gastronomicznych. Osiągnięcie założonych przez Spółkę celów jest uzależnione od utrzymania przez Spółkę zdolności skutecznego konkurowania. Niezdolność do efektywnej walki z konkurencją w tym segmencie może w niekorzystny sposób wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki działalności Spółki. Nawet w sytuacji, gdy Spółka będzie w stanie stawić czoło konkurencji, zmiana preferencji klientów oraz ich zwyczajów żywieniowych może zmusić Spółkę do zmiany jednej lub większej liczby jej koncepcji. Jeżeli Spółka dokona zmiany koncepcji restauracji, może stracić klientów, którym nie będzie odpowiadać nowa koncepcja i nowe menu, i może nie być w stanie pozyskać dostatecznie dużej liczby nowych klientów, aby zrekompensować poniesione w ten sposób straty. Dodatkowo na sytuację Spółki może niekorzystnie wpłynąć zachowanie konkurencji przejawiające się w takiej zmianie koncepcji lub cen, która w sposób bezpośredni będzie powodować niekorzystne skutki dla Spółki.

1.1.7 Ryzyko związane z wpływem czynników pozostających poza kontrolą Spółki na strategię rozwoju Spółki, której podstawą jest otwieranie nowych restauracji

Spółka zamierza realizować strategię, której celem jest osiągnięcie przyspieszonego i jednocześnie kontrolowanego rozwoju. Realizacja tej strategii w dużej mierze zależy od zdolności Spółki w zakresie otwierania nowych restauracji i w zakresie zarządzania tymi restauracjami w sposób przynoszący zyski, a także od zdolności Spółki do udanego wprowadzenia nowych koncepcji na rynkach, na których Spółka jest już obecna. Spółka przewiduje, że osiągnięcie planowanego poziomu wyniku operacyjnego przez nowe restauracje zajmie kilka miesięcy od momentu otwarcia. Spowodowane jest to m.in. typowymi dla nowych restauracji trudnościami, np. brakiem znajomości rynku oraz potrzebą zatrudnienia i przeszkolenia odpowiedniej liczby pracowników. Spółka nie gwarantuje, że będzie w stanie osiągnąć swoje cele dotyczące ekspansji ani, że nowe restauracje będą przynosić zyski. Spółka nie gwarantuje również, że którakolwiek z restauracji otwartych przez Spółkę osiągnie wyniki podobne do tych, jakie osiągają restauracje już działające. Sukces planowanej ekspansji będzie zależał od wielu czynników, z których wiele leży poza kontrolą Spółki, w tym:

- możliwości znalezienia oraz zapewnienia dostępnych i odpowiednich lokalizacji restauracji;
- możliwości uzyskania w terminie wymaganych przez właściwe organy zgód i pozwoleń;
- zdolności Spółki w zakresie negocjowania zadowalających warunków najmu;

- zdolności Spółki w zakresie zatrudniania, szkolenia i zatrzymania wykwalifikowanego personelu, zwłaszcza menedżerów;
- opóźnień w otwieraniu nowych restauracji;
- ogólnej sytuacji ekonomicznej.

1.1.8 Ryzyko naruszenia infrastruktury i innych zasobów Spółki w wyniku ekspansji

Istnieje ryzyko, że obecne systemy zarządzania restauracjami i kontroli finansowej, systemy informatyczne, kadra zarządzająca i zasoby ludzkie Spółki okażą się niewystarczające do przeprowadzenia planowanego rozwoju sieci restauracji. Spółka może nie być w stanie odpowiednio wcześniej reagować na wszystkie zmiany w infrastrukturze i innych zasobach spowodowane planowaną ekspansją. W wypadku gdyby Spółka nie zdołała kontynuować usprawniania swojej infrastruktury lub zarządzać innymi czynnikami koniecznymi do osiągnięcia celów ekspansji, mogłoby to w sposób niekorzystny wpłynąć na jej wyniki operacyjne i działalność.

1.1.9 Ryzyko związane ze zmianami w dostępności i kosztami produktów spożywczych

Wyniki Spółki uzależnione są w pewnym zakresie od umiejętności przewidywania i reagowania na zmiany kosztów zaopatrzenia. Ewentualne niedobory lub przerwy w dostawach produktów spożywczych spowodowane czynnikami takimi jak niekorzystne warunki pogodowe, epidemie, zmiany przepisów prawa czy też wycofanie niektórych produktów spożywczych mogą mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki Spółki. Chociaż większość umów o zaopatrzenie podlega negocjacjom, a Spółka posiada partnerów, z którymi łączy ją długoletnia współpraca niewykonanie przez dostawcę zobowiązań może spowodować znaczące krótkoterminowe zakłócenia w łańcuchu dostaw Spółki, co z kolei może mieć niekorzystny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

1.1.10 Ryzyko związane z umowami najmu i ich przedłużeniem

Wszystkie restauracje Spółki działają w wynajmowanych obiektach. Większość umów najmu są to umowy długoterminowe – okres obowiązywania umów wynosi od 5 lub 10 lat od daty rozpoczęcia najmu. Wiele umów najmu przyznaje Spółce prawo do przedłużenia okresu obowiązywania umowy, pod warunkiem przestrzegania przez Spółkę warunków najmu. Niezależnie od przestrzegania takich warunków, nie ma gwarancji, że Spółka będzie w stanie przedłużać okres obowiązywania umów najmu na warunkach zadowalających z punktu widzenia praktyki handlowej. W wypadku braku takiej możliwości, potencjalna utrata głównych lokalizacji restauracji może mieć niekorzystny wpływ na wyniki operacyjne Spółki i jej działalność. Ponadto, w pewnych okolicznościach Spółka może podjąć decyzję o zamknięciu danej restauracji, a rozwiązanie odnośnie umowy najmu na efektywnych kosztowo warunkach może okazać się niemożliwe. Również taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

1.1.11 Ryzyko związane z własnością intelektualną

Możliwość utrzymania przez Spółkę wyników operacyjnych na dotychczasowym poziomie lub ich poprawy będzie zależeć od zdolności Spółki do utrzymania „tożsamości marki” poprzez używanie marki Sakana, a także używanie innych marek pozyskanych lub stworzonych przez Spółkę w przyszłości. Jeżeli Spółka z jakichś powodów nie będzie w stanie zapewnić ochrony tych marek, starania Spółki mające na celu stworzenie i utrzymanie tożsamości marek mogą nie przynieść spodziewanych korzyści. Wszystkie zarejestrowane znaki towarowe i inne prawa własności intelektualnej można kwestionować. Skuteczne zakwestionowanie praw Spółki do marki Sakana lub praw do jakiegokolwiek innej znaczącej marki stworzonej przez Spółkę może mieć negatywny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki. Wizerunek i reputacja restauracji Spółki w Polsce może również doznać uszczerbku wskutek rozpowszechnienia niekorzystnych informacji lub wystąpienia niekorzystnych zdarzeń związanych z marką Sakana oraz innymi prawami własności intelektualnej, a to z kolei może spowodować negatywne skutki dla działalności i wyników operacyjnych Spółki. Spółka narażona jest także na kopiowanie koncepcji lokali co może narazić ją na utratę tożsamości i pogorszyć wizerunek marki. Należy zauważyć, że na datę sporządzenia Dokumentu Informacyjnego prawa Spółki do marki Sakana nie były kwestionowane.

1.1.12 Ryzyko związane z możliwością ograniczenia zdolności Spółki do pozyskiwania kapitału w przyszłości

Zmiany planów operacyjnych Spółki, przyspieszenie realizacji planów rozwoju działalności, nieosiągnięcie zakładanego poziomu przychodów ze sprzedaży, zwiększone koszty lub inne zdarzenia, włącznie z opisanymi w niniejszej części, mogą spowodować konieczność szybkiego pozyskania dodatkowych źródeł finansowania dłużnego lub kapitałowego. Należy liczyć się z brakiem możliwości pozyskania funduszy na warunkach możliwych do przyjęcia z komercyjnego punktu widzenia bądź nawet całkowitą niedostępnością finansowania. Niemożność pozyskania kapitału w sytuacji zapotrzebowania może negatywnie wpłynąć na perspektywy realizacji planów Spółki, m.in. dotyczących rozwoju Spółki, a także na jej stan finansowy i wyniki działalności. Dodatkowe finansowanie papierami udziałowymi może spowodować rozwodnienie wartości akcji będących w posiadaniu dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, natomiast ewentualne finansowanie dłużne może pociągać za sobą znaczne zobowiązania płatnicze i inne oraz wpłynąć na wskaźniki finansowe w sposób ograniczający zdolność Spółki do prowadzenia działalności.

1.1.13 Ryzyko związane z regulacjami wydawanymi przez stosowne władze

Spółka podlega polskim przepisom prawa oraz innym regulacjom normującym jej działalność. W szczególności prowadzenie każdej z restauracji Spółki, w której sprzedawany jest alkohol, wymaga uzyskania zezwolenia na sprzedaż alkoholu, a prowadzenie każdej z restauracji Spółki podlega regulacjom wydawanym przez stosowne władze, w tym dotyczących kontroli napojów alkoholowych, palenia papierosów, bezpieczeństwa i higieny pracy, dostępności obiektów dla osób niepełnosprawnych oraz bezpieczeństwa pożarowego. Trudności związane z uzyskaniem lub niemożność uzyskania stosownych zezwoleń lub ich utrata, a także konieczność dostosowania się do zmieniających się regulacji mogą niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności. Spółka podlega przepisom prawa pracy, normującym takie kwestie, jak minimalne wynagrodzenie oraz warunki pracy. Wielu pracowników Spółki zajmujących się obsługą klientów oraz przygotowaniem potraw opłacanych jest zgodnie ze stawkami ustalonymi według minimalnego wynagrodzenia. W związku z tym podwyższenie minimalnego wynagrodzenia zwiększa koszty pracy i może niekorzystnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności.

1.1.14 Ryzyko związane z konsumpcją produktów rybnych i innych produktów spożywczych

Preferencje konsumentów mogą zmienić się w związku z powstaniem wątpliwości co do walorów zdrowotnych ryb, będących głównym składnikiem w menu restauracji Spółki. Takie niekorzystne informacje mogą negatywnie wpłynąć na popyt na produkty oferowane przez Spółkę, co może spowodować spadek liczby klientów w restauracjach Spółki. Mniejsza liczba klientów wynikająca z niepewności co do skutków zdrowotnych korzystania z restauracji Spółki oraz z niekorzystnych informacji rozpowszechnianych w środkach masowego przekazu może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację i wyniki prowadzonej przez Spółkę działalności.

1.1.15 Ryzyko ekonomiczne i polityczne dotyczące Polski

Przychody i koszty Spółki zależą od całej gamy czynników kształtowanych tak przez ogólną sytuację ekonomiczną Polski, jak i przez warunki ekonomiczne specyficzne dla danych regionów Polski. Czynniki te obejmują m.in.: wzrost i spadek PKB, inflację, bezrobocie, stawki podatków, kształtowanie się kursów walutowych, stóp procentowych oraz sytuację demograficzną. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany dotyczące każdego z wymienionych czynników mogą wpłynąć na działalność i na wyniki działalności Spółki.

1.1.16 Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

W pewnym stopniu niekorzystnym czynnikiem dla działalności Emitenta mogą być zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje zwłaszcza, że w dalszym ciągu przepisy prawa polskiego dostosowywane są do rozporządzeń i dyrektyw unijnych. Zmiany te mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednołitym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

1.1.17 Ryzyko niestabilnej polityki podatkowej

Istnieje ryzyko, że przyszłe zmiany przepisów podatkowych w Polsce bądź też interpretacji przepisów przez organy podatkowe będą miały poważny wpływ na opodatkowanie Spółki oraz możliwość wypłaty dywidend. Polskie prawo podatkowe nie przewiduje w odpowiednim stopniu formalnych procedur regulujących nakładanie zobowiązań podatkowych w danym okresie. Złożone deklaracje i zapłacone podatki mogą podlegać kontroli organów podatkowych raz bądź wielokrotnie w okresie pełnych pięciu lat kalendarzowych. Przyjęcie przez urzędy podatkowe odmiennych interpretacji obowiązujących przepisów podatkowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność i wyniki operacyjne Spółki. Polski system podatkowy charakteryzuje się częstymi zmianami przepisów, wiele z nich nie zostało sformułowanych w sposób dostatecznie precyzyjny i brak jest ich jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, a zarówno praktyka organów skarbowych, jak i orzecznictwo sądowe w sferze opodatkowania nie są jednolite. W związku z rozbieżnymi interpretacjami przepisów podatkowych, w przypadku spółki z obszaru Polski, zachodzi większe ryzyko niż w przypadku spółki działającej w bardziej stabilnych systemach podatkowych. Działalność Spółki i jej ujęcie podatkowe w deklaracjach i zeznaniach podatkowych mogą zostać uznane przez organy podatkowe za niezgodne z przepisami podatkowymi. Oczekuje się, że wprowadzona od 1 stycznia 2004 roku dwuinstancyjność postępowania przed sądem administracyjnym oraz dorobek prawny Unii Europejskiej wpłyną znacząco na jednolitość orzecznictwa sądowego w sprawach podatkowych i tym samym na jednolitość stosowania prawa podatkowego, także przez organy podatkowe. Jednym z elementów ryzyka wynikającego z unormowań podatkowych są przepisy odnoszące się do upływu okresu przedawnienia zobowiązań podatkowych, co wiąże się z możliwością weryfikacji prawidłowości naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres. Deklaracje podatkowe określające wielkość zobowiązania podatkowego i wysokości dokonanych wpłat mogą być weryfikowane w drodze kontroli przez organy skarbowe w ciągu pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe interpretacji przepisów podatkowych odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta, sytuacja ta może mieć istotny wpływ na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i perspektywy rozwoju. Czynnikiem zmniejszającym powyższe ryzyko jest możliwość skorzystania przez Emitenta, na

podstawie przepisów Ordynacji podatkowej, z pisemnej wiążącej interpretacji przepisów prawa podatkowego wydawanej w indywidualnej sprawie.

1.1.18 Ryzyko związane z powiązaniami rodzinnymi pomiędzy członkami organów Emitenta

Pomiędzy członkami organów zarządzających Emitenta występują powiązania rodzinne.

Pani Agnieszka Ryłska, będąca członkiem Rady Nadzorczej Emitenta pozostaje w związku małżeńskim z Panem Marcinem Ryłskim, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu w Spółce Emitenta.

Pani Dominika Romanik, będąca członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, pozostaje w związku małżeńskim z Panem Tomaszem Romanikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu w Spółce Emitenta.

Pan Tomasz Romanik oraz Pan Marcin Ryłski posiadają odpowiednio 24,36 % i 24,57 %, udziałów w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do wykonywania odpowiednio 24,36 % i 24,57 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Istniejące wyżej powiązania rodzinne mogą rodzić ryzyka związane z negatywnym wpływem tych powiązań na podejmowane decyzje istotne dla działalności Emitenta. Dotyczy to zwłaszcza wpływu członka Rady Nadzorczej na decyzje podejmowane przez Zarząd Spółki.

1.1.19 Ryzyko związane z umowami kredytu

Emitent jest stroną umowy kredytu, na kwotę 250.000 złotych zawartą z Polbankiem EFG, na okres od dnia 24 sierpnia 2006 roku do 24 sierpnia 2011 roku.

Tytułem zabezpieczenia spłaty kredytu inwestycyjnego Emitent poddał się egzekucji w trybie art. 97 ust. 1-2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo Bankowe, wyraził zgodę na wystawienie przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 500 000,00 PLN, w przypadku nie wywiązania się z zobowiązań oraz udzielił pełnomocnictwa Bankowi do rachunku bankowego.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kredyt spłacony został w kwocie 50.000 złotych.

Zdaniem Zarządu Emitenta, w chwili obecnej nie występują żadne okoliczności, które wskazywałyby na niewykonywanie lub nienależyte wykonywanie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej.

1.2 Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym oraz inwestycją w instrumenty finansowe Emitenta

1.2.1 Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

W wyniku podwyższenia przez Sąd Rejestrowy kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji Serii B, znaczący akcjonariusze, posiadający powyżej 10 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy będą posiadać w akcjonariacie 74,40 % głosów: Pan Tomasz Romanik posiada 24,36 % głosów, Pan Marcin Ryłski 24,57 % głosów, natomiast spółka Cormostan Trading Limited posiada 14,72 % głosów, a spółka Keyspan Media Limited 10, 75 % głosów. Wskazani akcjonariusze mogą zatem wywierać znaczący wpływ na działalność Emitenta, posiadając m.in. decydujący wpływ na obsadę Rady Nadzorczej i Zarządu. W efekcie pozostali, w tym i nowi akcjonariusze będą mieli ograniczony wpływ na strategię i zarządzanie Spółką. Jednakże, Pan Tomasz Romanik i Pan Marcin Ryłski, jako założyciele firmy zainteresowani są przede wszystkim jej rozwojem i długookresowym budowaniem jej wartości.

1.2.2 Ryzyko związane z brakiem doświadczenia w działalności w charakterze Spółki publicznej

Mimo posiadanego doświadczenia w branży kierownictwo Spółki nie posiada praktyki w realizowaniu obowiązków informacyjnych Spółki publicznej. Skuteczna działalność Spółki będzie wymagać dalszego wdrażania zmian w niektórych jej aspektach, a także ulepszania i rozwijania systemów informacyjnych oraz właściwego prowadzenia i szkolenia kadry zarządzającej i innych pracowników w celu spełnienia wymogów obowiązujących Spółki publiczne. Brak takich działań lub opóźnienie ich realizacji może negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki operacyjne Spółki.

1.2.3 Ryzyko związane z powództwem o uchylenie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego

Zgodnie z art. 422 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 powództwa o uchylenie uchwały wytoczonego przeciwko Spółce. Ponadto, art. 425 KSH umożliwia zaskarżenie uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą poprzez wytoczenie przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały. Spółka podjęła wszelkie

wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B z przepisami prawa, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki. Nie może jednak zapewnić, że nie zostaną wytoczone powództwa wskazane powyżej.

1.2.4 Ryzyko przyszłego kursu instrumentów finansowych oraz ich płynności

Emitent nie wprowadzał do tej pory żadnych swoich papierów wartościowych (np. akcji, praw do akcji, kwitów depozytowych i innych) do obrotu na krajowym lub zagranicznym rynku regulowanym lub do jakiegokolwiek alternatywnego systemu obrotu. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich dopuszczeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. Na skutek szeregu czynników cena instrumentów finansowych Emitenta może być niższa niż ich cena emisyjna. Wpływ na taką sytuację mogą mieć między innymi okresowe zmiany wyników operacyjnych Emitenta, czy też niedostateczna płynność wszystkich notowanych na ASO instrumentów finansowych. Ponadto o spadku ceny instrumentów finansowych na ASO mogą decydować czynniki typowo makroekonomiczne takie jak wahania kursów wymiany walut, poziom inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych a także sytuacja na innych giełdach papierów wartościowych na świecie.

Inwestorzy nabywający instrumenty finansowe Emitenta w każdej sytuacji powinni brać pod uwagę ryzyko niskiej płynności obrotu, które może wystąpić w przypadku małej liczby zleceń kupna i sprzedaży instrumentów finansowych składanych w danej sesji oraz rozbieżnych limitów cenowych zleceń strony popytowej i podażowej. Niska płynność decydować może o przejściowej lub stałej niemożności dokonania transakcji na rynku ASO według satysfakcjonującej inwestorów ceny i w oczekiwanym przez nich czasie.

Należy jednak zauważyć, że istnieją umowne ograniczenia w obrocie Akcjami Serii A Emitenta co będzie miało wpływ na podniesienie płynności obrotu.

Ograniczenie w rozporządzaniu instrumentami finansowymi Emitenta tj. Akcjami serii A będącymi w posiadaniu Panów: Tomasza Romanika w ilości 1.639.837 serii A, Marcina Ryłskiego w ilości 1.654.077 serii A oraz Roberta Bendera 525.553 serii A, Wojciecha Sękalskiego 525.553 serii A oraz pozostałych akcjonariuszy tj. Cormostan Trading Limited z siedzibą na Cyprze w ilości 990.923 serii A oraz Keyspan Media Limited z siedzibą w Lichtensteinie w ilości 724.057 serii A wynika z treści nieodwołalnego zobowiązania każdego z tych akcjonariuszy złożonych w dniu 12 marca 2008 roku.

Z zobowiązania tego wynika, iż w terminie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań Akcji Emitenta na rynku NewConnect, żadna z wyżej wymienionych osób nie dokona zbycia posiadanych Akcji Spółki „ani w żaden inny sposób nie będzie rozporządzać posiadanymi Akcjami, jeśli w wyniku takiego rozporządzenia Akcje mogłyby zostać w w/w czasie zbyte. W szczególności wskazane osoby nie będą zawierać umów sprzedaży, jak również warunkowych umów sprzedaży, zastawiać ani obejmować ich blokadą na rachunku papierów wartościowych, jeśli efektem takiego zastawu lub blokady mogłoby być przeniesienie własności Akcji”. (szczegółowy opis pkt. 4.21 Dokumentu Informacyjnego)

1.2.5 Ryzyko zawieszenia lub wykluczenia instrumentów finansowych Emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 16 ust. 2 Regulaminu ASO:

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

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Ponadto zgodnie § 16 ust 1. pkt 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych”). W takim przypadku termin zawieszenia może przekraczać 3 miesiące.

Jeżeli informacje przekazane przez emitenta mogą mieć istotny wpływ na notowanie jego instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect, ich przekazanie może stanowić podstawę czasowego zawieszenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu obrotu tymi instrumentami w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect.

Zgodnie z § 12 ust. 1 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 interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- 3) wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Natomiast zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO 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.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może przekraczać 3 miesiące.

Ponadto zgodnie § 16 ust 1. pkt 3 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych”).

Rozdział 2. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym oraz oświadczenia o odpowiedzialności

2.1 Emitent

Nazwa Spółki: SAKANA Spółka Akcyjna
Siedziba, adres: Warszawa, Al. Solidarności 61, 03-402 Warszawa
Nr telefonu, faksu: +48 22 201 64 40
+48 22 201 63 41
+48 22 201 63 42

Adres strony internetowej: www.sakana.pl
Adres poczty elektronicznej info@sakana.pl
Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS: 6 lutego 2008 r.
Nr KRS: 0000298107

Nr REGON 141289468
NIP: 1132703905

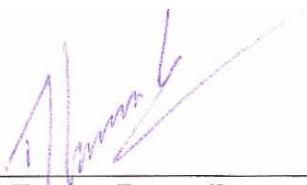
SAKANA S.A. z siedzibą w Warszawie jest odpowiedzialna za wszelkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta występują następujące osoby:

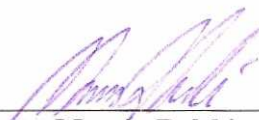
Tomasz Romanik – Prezes Zarządu
Marcin Ryłski – Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie Emitenta:

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



Tomasz Romanik
Prezes Zarządu
SAKANA S.A.



Marcin Ryłski
Wiceprezes Zarządu
SAKANA S.A.

2.2 Autoryzowany Doradca

Firma: Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy
Doradcy Prawni Spółka Komandytowa

Nazwa Spółki: Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy
Doradcy Prawni Spółka Komandytowa

Siedziba, adres: Warszawa, ul. Kaniowska 106, 01-529 Warszawa

Nr telefonu, faksu: +48 22 560 80 60
+48 22 560 80 61

Adres strony internetowej: www.smlegal.pl

Adres poczty elektronicznej kancelaria@smlegal.pl

Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego

Data rejestracji w KRS: 30 październik 2002

Nr KRS: 0000137168

Nr REGON 015270593

NIP: 526 26 62 035

W imieniu Autoryzowanego Doradcy występuje:

Prof. UW dr hab. Aleksander Chłopecki
Radca Prawny, Komplementariusz,

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:

Niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007r. (z późniejszymi zmianami), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam 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 wprowadzonych do obrotu, a także, że Dokument Informacyjny opisuje rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami finansowymi.



Prof. UW dr hab. Aleksander Chłopecki
Radca Prawny, Komplementariusz

Rozdział 3. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

3.1 Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń, co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1 Rodzaje, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych Emitenta wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, wprowadza się do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie:

6.060.000 (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) Akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 złotych tj. 10 gr. (słownie: dziesięć groszy) każda Akcja,
673.000 (słownie : sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) Akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 złotych tj. 10 gr. (słownie: dziesięć groszy) każda Akcja,

Łącznie wartość nominalna Akcji serii A i B wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect wynosi 673.300,00 zł.(słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta złotych).

Akcje serii A i B stanowią 100% ogółu wyemitowanych przez Emitenta Akcji i dają prawo do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według parytetu odpowiednio 90 % oraz 10%. Akcje te w takiej samej proporcji stanowią części kapitału zakładowego Emitenta.

Objęcie Akcji serii B odbyło się w trybie art. 431 § 2 pkt 1 w zw. z art. 433 § 2 KSH, to jest w drodze subskrypcji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Zgodnie z treścią uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 marca 2008 roku wszystkie umowy objęcia Akcji serii B zawarte zostały do dnia 4 kwietnia 2008 roku, po cenie emisyjnej ustalonej przez Zarząd w kwocie 2,97 zł za Akcję.

Liczba inwestorów, którzy objęli instrumenty finansowe w ofercie prywatnej wyniosła 43 osoby.

W dniu 1 kwietnia 2008 roku Zarząd Spółki, działając zgodnie z art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH, złożył stosowne oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji serii B, tj. z kwoty 606.000 zł do kwoty 673.300,00 zł.

Koszty związane z przygotowaniem i przeprowadzeniem oferty prywatnej wyniosły:

1. Koszt wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy – sporządzenie Dokumentu Informacyjnego - 40.000 zł plus 22% VAT
2. koszty audytu finansowego wyniosły 73.000 zł plus 22 % VAT
3. opłaty notarialne związane z emisją akcji serii B oraz dookreśleniem kapitału o emisję serii B wyniosły 1239 zł plus 22 % VAT
4. koszty sądowe rejestracji podwyższenia kapitału o emisję B wyniosły 650 zł.

3.1.2 Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta.

Akcje Emitenta nie są Akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 - 353 KSH.

Akcjonariuszom nie przysługują żadne uprawnienia osobiste w rozumieniu art. 354 KSH .

Akcje Emitenta nie są przedmiotem zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych, z wyjątkiem ograniczeń (blokady) na Akcjach serii A, w związku z ustanowionym na tych Akcjach lock-up.

Szczegółowy opis pkt. 3.1.3.2 Dokumentu Informacyjnego.

3.1.3 Ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta

3.1.3.1 Ograniczenia wynikające z treści Statutu Spółki

Statut Emitenta nie przewiduje żadnych szczególnych ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta lub Prawami do Akcji poza ograniczeniami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa.

Ograniczenie w rozporządzaniu instrumentami finansowymi Emitenta tj. akcjami serii A będącymi w posiadaniu Panów: Tomasza Romanika w ilości 1.639.837 serii A, Marcina Ryłskiego w ilości 1.654.077 serii A oraz Roberta Bendera 525.553 serii A, Wojciecha Sękalskiego 525.553 serii A oraz pozostałych Akcjonariuszy tj. Cormostan Trading Limited z siedzibą na Cyprze w ilości 990.923 serii A oraz Keyspan Media Limited z siedzibą w Lichtensteinie w ilości 724.057 serii A wynika z treści nieodwołalnego zobowiązania każdego z tych akcjonariuszy złożonych w dniu 12 marca 2008 roku.

Z zobowiązania tego wynika, iż w terminie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań Akcji lub praw do akcji Emitenta na rynku NewConnect, żadna z wyżej wymienionych osób nie dokona zbycia posiadanych akcji Spółki „ani w żaden inny sposób nie będzie rozporządzać posiadanymi akcjami, jeśli w wyniku takiego rozporządzenia akcje mogłyby zostać w w/w czasie zbyte. W szczególności wskazane osoby nie będą zawierać umów sprzedaży, jak również warunkowych umów sprzedaży, zastawiać ani obejmować ich blokadą na rachunku papierów wartościowych, jeśli efektem takiego zastawu lub blokady mogłoby być przeniesienie własności akcji”.

Zobowiązanie opisane powyżej nie jest wiążące dla wyżej wymienionych osób o ile podwyższenie kapitału zakładowego o emisję Akcji serii B nie zostanie zarejestrowane przez sąd w terminie wynikającym z przepisów określonych w KSH. Zobowiązanie nie będzie obowiązywać również w sytuacji złożenia oferty nabycia akcji skierowanej do wszystkich Akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie zobowiązanie zostanie przedstawione Domowi Maklerskiemu niezwłocznie po zapisaniu akcji SAKANA S.A. na rachunku papierów wartościowych w celu ustanowienia na tych akcjach stosownej blokady. O ustanowieniu blokady zostanie poinformowana SAKANA S.A.

Opisane w tym punkcie ograniczenia nie wywołują skutków wobec Spółki oraz nie mają zastosowania do nabywania i zbywania tych akcji na rynku NewConnect przez osoby nie będące stronami tych umów.

3.1.3.2 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

Ustawa o Ofercie nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń. Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie publicznej, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał, co najmniej 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 20%, 25%, 33%, 50% albo 75% lub mniej ogólnej liczby głosów jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz spółkę, w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć. Zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie - obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie. Jeżeli zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów musi ono zawierać dodatkowo informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. W przypadku zmiany zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym KNF oraz tę spółkę. Stosownie do art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem wskazanych powyżej obowiązków dotyczących ujawnienia stanu posiadania znacznych pakietów akcji spółek publicznych. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje obciążone zastawem nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili jego wygaśnięcia, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania wskazany w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt. 1 Ustawy o Obrocie. Stosownie do treści art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają:

1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z:

a) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,

b) nabywaniem lub zbywaniem obligacji zamiennych na akcje spółki publicznej, kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami takiej spółki, jak również innych papierów wartościowych, z których wynika prawo lub obowiązek nabycia jej akcji,

c) uzyskaniem statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej bądź innej osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym,

d) dokonywaniem czynności prawnej przez jego podmiot zależny lub zajęciem innego zdarzenia prawnego dotyczącego tego podmiotu zależnego;

2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,

b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o Obrocie,

b) w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 4 Ustawy o Obrocie - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,

c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

4) również na podmiocie prowadzącym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów tych papierów wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania;

5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu dotyczącego istotnych spraw spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt. 5), posiadając akcje spółki publicznej w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach. W przypadkach, o których mowa w punktach 5) i 6), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w punkcie 5), domniemywa się w przypadku podejmowania czynności określonych w tym przepisie przez:

1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;

2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;

3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, nie będącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

4) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z:

- 1) papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie;
- 2) akcjami, z których prawa przysługują danemu podmiotowi osobiście i dożywotnio;
- 3) papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie powyżej określonych obowiązków:

- 1) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- 2) po stronie podmiotu prowadzącego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działalność maklerską, który w ramach reprezentowania posiadaczy papierów wartościowych wobec emitentów tych papierów wykonuje, na zlecenie osoby trzeciej, prawo głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli osoba ta nie wydała wiążącej dyspozycji co do sposobu głosowania – wlicza się liczbę głosów z akcji spółki objętych zleceniem udzielonym temu podmiotowi przez osobę trzecią;
- 3) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet, jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa. Zgodnie z postanowieniami Art. 97 ust. 1 Ustawy o Ofercie, na każdego, kto nie dokonuje w terminie zawiadomienia, o którym mowa w art. 69, lub dokonuje takiego zawiadomienia z naruszeniem warunków określonych w tych przepisach, a także, kto dopuszcza się czynu określonego powyżej, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej KNF może, w drodze decyzji, następującej po przeprowadzeniu rozprawy nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 PLN. Zgodnie z postanowieniami Art. 97 ust. 2 Ustawy o Ofercie kara ta może zostać nałożona odrębnie za każdy z czynów wyszczególnionych powyżej.

Kara może też być nałożona odrębnie na każdy z podmiotów wchodzących w skład porozumienia, o którym mowa w Art. 87 ust. 1 pkt. 5 Ustawy o Ofercie. W decyzji o nałożeniu kary KNF może wyznaczyć termin ponownego wykonania obowiązku lub dokonania czynności wymaganej przepisami, których naruszenie było podstawą nałożenia kary pieniężnej. W razie bezskutecznego upływu tego terminu KNF może powtórnie wydać decyzję o nałożeniu kary.

3.1.3.3 Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie

Zgodnie z postanowieniami Art. 7 Ustawy o Obrocie, prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W przypadku gdy ustalenie prawa do pożytków ze zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło w dniu, w którym w depozycie papierów wartościowych powinno zostać przeprowadzone rozliczenie transakcji, lub później, a papiery te są nadal zapisane na rachunku zbywcy, pożytki przypadają nabywcy w chwili dokonania zapisu na jego rachunku papierów wartościowych. W przypadku gdy nabycie zdematerializowanych papierów wartościowych nastąpiło na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy przeniesienie tych papierów, zapis na rachunku papierów wartościowych nabywcy jest dokonywany na jego Żądanie.

Na podstawie Art. 159 Ustawy o Obrocie, członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych. Nie mogą dokonywać na rachunek własny lub osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w Art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie.

Okresem zamkniętym jest:

- 1) okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w Art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- 2) w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego

ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

3) w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,

4) w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w Art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku.

Zgodnie z postanowieniami Art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie, osoba wymieniona w Art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a tej ustawy (osoba, która posiada informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach Spółki, posiadaniem w Spółce akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – w szczególności członek zarządu, rady nadzorczej, prokurent lub pełnomocnik, Emitenta lub wystawca, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze), która w czasie trwania okresu zamkniętego dokonuje czynności, o których mowa w Art. 159 ust. 1 Ustawy o Obrocie, tj. nabywa lub zbywa na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcje Emitenta, prawa pochodne dotyczące akcji Emitenta oraz inne instrumenty finansowe z nimi powiązane albo dokonuje, na rachunek własny lub osoby trzeciej, inne czynności prawne powodujące lub mogące powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 200 tys. złotych. Kara taka nie może zostać nałożona, jeżeli wyżej wymieniona osoba zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób, który uniemożliwia jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje. Wydanie takiej decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z postanowieniami Art. 160 ust. 1 ustawy osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami oraz inne osoby, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej są obowiązane do przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez nie oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku. Na podstawie Art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie na osobę, która nie wykonała lub nienależycie wykonała obowiązek wynikający z Art. 160 ust. 1 tej ustawy, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć w drodze decyzji administracyjnej karę pieniężną do wysokości 100.000 złotych. Jeżeli jednak osoba ta zleciła uprawnionemu podmiotowi, prowadzącemu działalność maklerską zarządzanie portfelem jej papierów wartościowych, w sposób który wyłącza jej ingerencję w podejmowane na jej rachunek decyzje albo przy zachowaniu należytej staranności nie wiedziała lub nie mogła się dowiedzieć o dokonaniu transakcji kara, o której mowa powyżej nie zostanie nałożona. Wydanie takiej decyzji następuje po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z brzmieniem Art. 161 ust. 3 Ustawy o Obrocie, wyżej omówione zakazy i wymogi wynikające z przepisów art. 156-160 tej ustawy, mają zastosowanie również wobec akcji wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

3.1.3.4 Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi UOKiK, o ile łączny obrót 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 zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych art. 16 cytowanej ustawy.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 Euro.

Dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego (art. 15 cyt. Ustawy)

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - a) nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - b) którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - c) z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,

nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 Euro. Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku, których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (*a contrario* art. 18 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów).

- 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 UOKiK 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 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, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę 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.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 roku w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz. U. Nr 134, poz. 935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna ta zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

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

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

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

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

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

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

Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1.000 do 50.000.000 Euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

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

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

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

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

3.1.3.5 Ograniczenia wynikające z rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu dot. koncentracji. Zawiera ono uregulowania odnoszące się do koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a

więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

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

- 1) zawarciu umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

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

Zawiadomienie Komisji Europejskiej służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 Euro, oraz
- 2) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 Euro, oraz
- 2) w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro,
- 3) w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro, z czego łączny obrót, co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25.000.000 Euro, oraz
- 4) łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 Euro,

chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dot. koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

3.2 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

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

3.2.1.1 Data i formy podjęcia decyzji o emisji Akcji serii A wraz z przytoczeniem jej treści

Akcje serii A były Akcjami wydanymi wyłącznie wspólnikom uczestniczącym w połączeniu spółek w trybie art. 492 §1 pkt. 2 KSH to jest przez zawiązanie nowej spółki – SAKANA S.A. na którą przeszedł majątek łączących się spółek. Połączeniu podlegały spółki: SEAFOOD GROUP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedzibą w Poznaniu, D.S. SAKANA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI spółka jawna z siedzibą w Warszawie, których wspólnicy z dniem połączenia tj. z dniem wpisania połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego wg siedziby spółki nowo zawiązanej stali się akcjonariuszami Emitenta.

Podstawą emisji Akcji Emitenta serii A były uchwały zgromadzeń wspólników każdej z łączących się spółek z ograniczoną odpowiedzialnością i uchwała wspólników łączącej się spółki jawnej w sprawie połączenia przez zawiązanie Emitenta, oświadczeń wspólników łączących się spółek o wyrażeniu zgody na zawiązanie Emitenta, brzmienie Statutu, objęcie Akcji Emitenta serii A oraz stwierdzenie dokonania wyboru pierwszego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Wszystkie uchwały podjęte zostały w dniu 9 stycznia 2008 w formie aktu notarialnego sporządzonego w Kancelarii Notarialnej Jolanta Gardocka, Beata Otkala w Warszawie.

Poniżej została przytoczona treść uchwał będących podstawą emisji Akcji Emitenta serii A.

W dniu 9 stycznia 2008 roku wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI spółka jawna z siedzibą w Warszawie, podjęli uchwałę w sprawie połączenia spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI sp. j. ze spółką DS SAKANA Sp. z o.o. oraz spółką SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. poprzez zawiązanie nowej spółki SAKANA Spółka Akcyjna (akt notarialny A Nr 181/2008).

Treść uchwały została przytoczona poniżej.

UCHWAŁA NR 1

Wspólników spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna

„Na podstawie art. 492 § 1 pkt 2 i art. 522 §§1,2,5,6 Kodeksu spółek handlowych wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna postanawiają, co następuje:

§ 1

„Uchwała się połączenie Spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna ze spółkami DS SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz SEAFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu poprzez zawiązanie nowej spółki SAKANA Spółka Akcyjna.

§ 2

Wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna wyrażają zgodę na treść planu połączenia spółek DS SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, SEAFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz TKM T. Romanik, M. Rylski Spółka jawna uzgodnionego przez Spółki w dniu 27 listopada 2007 roku określającego tryb i zasady połączenia. Jednocześnie Wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna wyrażają zgodę na treść statutu SAKANA Spółka Akcyjna w następującym brzmieniu (...)

Poniżej przedstawiono wyciąg ze Statutu Spółki SAKANA S.A. stanowiącego dalszy ciąg cytowanej uchwały.”

„(...) III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. AKCJE.

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 606.000,00 zł (sześćset sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 6.060.000,00 (sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do numeru 6.060.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (...)

„§ 3

Wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna powołują członków pierwszych organów nowo zawiązywanej spółki SAKANA Spółka Akcyjna w osobach:

- 1) Zarząd:
 - a) Tomasz Romanik - Prezes Zarządu;
 - b) Marcin Rylski - Wiceprezes Zarządu,
- 2) Rada Nadzorcza:
 - a) Joanna Mizik,
 - b) Agnieszka Rylska,
 - c) Dominika Izydorzycz (aktualnie Romanik)
 - d) Wojciech Sękalowski,
 - e) Robert Bender.”

Treść przytoczonej wyżej uchwały Nr 1 wspólników spółki TKM T. Romanik , M. Rylski Spółka Jawna w kwestii wyrażenia zgody na połączenie na : połączenie spółek w trybie art. 492 §1 KSH, treść planu połączenia określającego tryb i zasady połączenia, treść Statutu oraz skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej nowo zawiązywanej spółki SAKANA S.A.

Podjęta została w stosownej treści przez kolejne Zgromadzenia biorące udział w połączeniu spółek.

W dniu 9 stycznia 2008 roku NWZ wspólników spółki D.S. SAKANA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki D.S. SAKANA sp. z o.o. ze spółką SEAFOOD GROUP sp. z o.o. oraz TKM T. Romanik, M. Rylski sp. j. przez zawiązanie nowej spółki SAKANA Spółka Akcyjna (akt notarialny A Nr 185/2008).

W dniu 9 stycznia 2008 roku Zgromadzenie Wspólników spółki SEAFOOD GROUP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółki SEAFOOD GROUP sp. z o.o. ze spółką DS SAKANA sp. z o.o. z o.o. oraz TKM T. Romanik, M. Ryłski sp. j. poprzez zawiązanie nowej spółki SAKANA Spółka Akcyjna (akt notarialny A Nr 189/2008).

W dniu 9 stycznia 2008 roku wspólnicy spółek łączących się (spółek: TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI sp. j., D.S. SAKANA sp. z o.o. oraz SEAFOOD GROUP sp. z o.o.) złożyli w formie aktu notarialnego oświadczenie o wyrażeniu zgody na zawiązanie Emitenta, brzmienie Statutu Emitenta, objęcie Akcji Emitenta serii A oraz stwierdzenie dokonania wyboru pierwszego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta (akt notarialny A Nr 193/2008).Poniżej przytoczono wyciąg z aktu notarialnego, zawierający treść oświadczeń, o których mowa powyżej.

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ,
OŚWIADCZENIE O WYRAŻENIU ZGODY NA ZAWIĄZANIE SPÓŁKI AKCYJNEJ, NA OBJĘCIE AKCJI ORAZ
OŚWIADCZENIE O STWIERDZENIU DOKONANIA WYBORU PIERWSZEGO ZARZĄDU ORAZ RADY
NADZORCZEJ**

§1. Tomasz Romanik, Marcin Ryłski, Michał Kojecki oraz Robert Bender oświadczają, iż są wspólnikami następujących spółek:

1. Tomasz Romanik, Marcin Ryłski oraz Robert Bender spółki DS SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: 00-321 Warszawa, ulica Bednarska nr 28/30), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230406,
2. Tomasz Romanik, Marcin Ryłski, Michał Kojecki oraz Robert Bender spółki SEAFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu (adres: 61-782 Poznań, ulica Wodna 7 lok 1), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000218390,
3. Tomasz Romanik, Marcin Ryłski spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna z siedzibą w Warszawie (adres: 03-822 Warszawa, ulica Grochowska 339A lok 19), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000292558.

Ponadto oświadczają, że spółka DS SAKANA Sp. z o.o., SEAFOOD GROUP Sp. z o.o. oraz TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna zamierzają dokonać połączenia tych spółek poprzez zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą SAKANA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Tomasz Romanik, Marcin Ryłski, Michał Kojecki oraz Robert Bender oświadczają, że Zgromadzenia Wspólników spółki DS SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz spółki SEAFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu oraz wspólnicy spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna z siedzibą w Warszawie w dniu dzisiejszym podjęli uchwały o połączeniu się wskazanych Spółek zgodnie z art. 492 § 1 pkt 2 i art. 522 kodeksu spółek handlowych, poprzez zawiązanie spółki akcyjnej.

Ponadto oświadczają, że:

- 1) znane są im postanowienia wydanej przez spółkę SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI Spółka Audytorska Sp. z o.o. – biegłego rewidenta Dariusza Sarnowskiego w dniu 30 grudnia 2007 roku opinii biegłego rewidenta o planie połączenia z badania planu połączenia przeprowadzonego stosownie do postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, sygn. akt WA XII NsRejKRS 33305/07/563,
- 2) w związku z zamiarem połączenia spółek DS SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, SEAFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i TKM T. Romanik, M. Ryłski Spółka jawna poprzez zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą SAKANA Spółka Akcyjna łączące się spółki dokonały czynności przewidzianych w dziale I „Łączenie się spółek” tytułu IV ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zmianami).

§ 2.1. Tomasz Romanik, Marcin Ryłski, Michał Kojecki oraz Robert Bender oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą SAKANA Spółka Akcyjna.

2. Kapitał zakładowy spółki wynosi 606.000,00 zł (sześćset sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 6.060.000,00 (sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do numeru 6.060.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Kapitał zakładowy Spółki zostanie pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki majątkiem wszystkich łączących się spółek w zamian za akcje spółki SAKANA S.A.

3. Założycielami spółki SAKANA S.A. są:

- a) Tomasz Barnaba Romanik, który obejmuje 2.640.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 264.000 zł (dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące złotych), w tym 2.130.000 (dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 213.000 zł (dwieście trzysta tysięcy złotych) w zamian za przysługujący mu ogół praw i obowiązków w spółce TKM T. Romanik, M. Ryłski Spółka jawna, 185.000 (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 18.500 zł (osiemnaście tysięcy pięćset złotych) w zamian za 37 (trzydzieści siedem) udziałów w spółce DS SAKANA Sp. z o.o. oraz 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 32.500 zł (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) w zamian za 65 (sześćdziesiąt pięć) udziałów w spółce SEAFOOD GROUP Sp. z o.o.;
- b) Marcin Leszek Ryłski, który obejmuje 2.645.000 (dwa miliony sześćset czterdzieści pięć tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 264.500 zł (dwieście sześćdziesiąt

cztery tysiące pięćset złotych), w tym 2.130.000 (dwa miliony sto trzydzieści tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 213.000 zł (dwieście trzynaście tysięcy złotych) w zamian za przysługujący mu ogół praw i obowiązków w spółce TKM T. Romanik, M. Rylski Spółka jawna, 190.000 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 19.000 zł (dziewiętnaście tysięcy złotych) w zamian za 38 (trzydzieści osiem) udziałów w spółce DS SAKANA Sp. z o.o. oraz 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 32.500 (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) w zamian za 65 (sześćdziesiąt pięć) udziałów w spółce SEAFOOD GROUP Sp. z o.o.;

- c) Michał Marcin Kojecki, który obejmuje 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 32.500 zł (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych), w zamian za 65 (sześćdziesiąt pięć) udziałów w spółce SEAFOOD GROUP Sp. z o.o.
 - d) Robert Bender, który obejmuje 450.000 (czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 45.000 zł (czterdzieści pięć tysięcy złotych), w tym 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 12.500 zł (dwanaście tysięcy pięćset złotych) w zamian za 25 (dwadzieścia pięć) udziałów w spółce DS SAKANA Sp. z o.o. oraz 325.000 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy) akcji o łącznej wartości nominalnej 32.500 zł (trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) w zamian za 65 (sześćdziesiąt pięć) udziałów w spółce SEAFOOD GROUP Sp. z o.o. -----
3. Cena emisyjna akcji równa jest jej wartości nominalnej.

§ 3. Tomasz Romanik, Marcin Rylski, Michał Kojecki oraz Robert Bender, jako założyciele wyrażają zgodę na wskazany w § 2 sposób objęcia akcji i niniejszym wyrażają zgodę na brzmienie Statutu Spółki Akcyjnej o następującej treści (...)”

Poniżej przedstawiony wyciąg ze Statutu Spółki SAKANA S.A. stanowiącego dalszy ciąg cytowanej uchwały:

„(...) III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. AKCJE.

§ 6

- 2. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 606.000,00 zł (słownie: sześćset sześć tysięcy złotych) i dzieli się na 6.060.000,00 (sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do numeru 6.060.000 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda (...)”

§ 4. Tomasz Romanik, Marcin Rylski, Michał Kojecki oraz Robert Bender stwierdzają dokonanie wyboru pierwszych organów zawiązywanej spółki SAKANA Spółka Akcyjna w osobach:

- 3) Zarząd:
 - a) Tomasz Romanik - Prezes Zarządu,
 - b) Marcin Rylski - Wiceprezes Zarządu,
- 4) Rada Nadzorcza:
 - a) Joanna Mizik,
 - b) Agnieszka Rylska,
 - c) Dominika Izydorchuk (aktualnie Romanik),
 - d) Wojciech Sękalski,
 - e) Robert Bender.”

3.2.1.2 Data i formy podjęcia decyzji o emisji Akcji serii B wraz z przytoczeniem jej treści

W dniu 6 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, podjęło uchwały Nr 1 i Nr 2 o treści przytoczonej poniżej:

„Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Sakana Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

w sprawie:

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, emisji akcji Spółki serii B w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do wszystkich akcji nowej emisji, zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 § 1 pkt 1,2,4 - 6 oraz art. 433 § 2, 430 § 5 oraz art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 67.300,00 (słownie: sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta) złotych, tj. z kwoty 606.000,00 (słownie: sześćset sześć tysięcy) złotych do kwoty nie wyższej niż 673.300,00zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych w drodze emisji nie więcej niż 673.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 (słownie: dziesięć) groszy każda akcja.
2. Akcje serii B zostaną pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego. Wpłaty na akcje serii B dokonane zostaną jednorazowo.
3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie poczynawszy od wypłaty z zysku za rok obrotowy 2007, tj. od dnia 1 stycznia 2007 roku.
4. Akcje serii B zostaną zaoferowane maksymalnie 99 (słownie: dziewięćdziesięciu dziewięciu) inwestorom w ramach subskrypcji prywatnej.
5. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
 - a) oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii B;
 - b) wyboru podmiotów, którym zostaną zaoferowane akcje serii B;
 - c) zawarcia umów o objęciu serii B w trybie subskrypcji prywatnej.
6. Umowy o objęciu akcji serii B w trybie art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych zostaną zawarte przez Spółkę w terminie do dnia 4 kwietnia 2008 roku.
7. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki, w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru.
8. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd Spółki oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki.

§ 2

1. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do wszystkich akcji serii B.
2. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B sporządzona zgodnie z artykułem 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawiona została Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B aprobuje ją.

§ 3

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego opisanego w § 1 niniejszej uchwały, § 6 Statutu Spółki przyjmuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 673.300,00 złotych (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta)złoty i dzieli się na :

- a) 6.060.00,00 (sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do numeru 6.060.00 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda;
- b) nie więcej niż 673.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B od numeru 1 do numeru nie większego niż 673.000 o wartości nominalnej 0,10złoty (dziesięć groszy) każda.

„Uchwała Nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą Sakana Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

w sprawie: wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B, a także dematerializacji akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B

Działając na podstawie art. 5 ust. 1-4, 8, art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), w zw. z art. 12 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:

- 1) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 2) złożenie akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;
- 3) dokonanie dematerializacji akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183, poz. 1538 z późn. zm.);

§ 2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do:

- 1) podjęcia wszelkich czynności organizacyjnych i prawnych zmierzających do wprowadzenia akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 2) podjęcia wszelkich czynności organizacyjnych i prawnych zmierzających do złożenia akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie;
- 3) podjęcia wszelkich czynności organizacyjnych i prawnych mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B, w tym w szczególności zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii A i B oraz praw do akcji serii B w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
- 4) podjęcia wszelkich innych czynności organizacyjnych i prawnych mających na celu realizację niniejszej uchwał(...) ”

W dniu 1 kwietnia 2008 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH oraz stosownego upoważnienia Walnego Zgromadzenia Spółki, złożył oświadczenie o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki (akt notarialny Nr 3157/2008). Treść oświadczenia została przytoczona poniżej.

Oświadczenie Zarządu

złożone w trybie art. 310 § 2 kodeksu spółek handlowych

w związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych

„(...) §1. Tomasz Romanik i Marcin Ryłski jako Zarząd spółki SAKANA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie oświadczają, że w dniu 6 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SAKANA Spółka Akcyjna przyjęło uchwałę Nr 1w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki SAKANA S.A., objętą aktem notarialnym sporządzonym w tutejszej Kancelarii Notarialnej za Repertorium A nr 2264/2008, sześć tysięcy) złotych do kwoty nie wyższej niż 673.300,00(sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych w drodze emisji nie więcej niż 673.000 (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda akcja.

§ 2. Tomasz Romanik i Marcin Ryłski jako Zarząd spółki SAKANA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 310 § 2 kodeksu spółek handlowych związku z art. 431 § 7 kodeksu spółek handlowych oświadczają, że związku z zamknięciem subskrypcji prywatnej akcji serii B, emitowanych na podstawie uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołanej w § 1, w ramach powołanego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objęty został kapitał zakładowy w kwocie 67.300,00 (sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta) złotych, to jest objętych i opłaconych gotówką zostało 673.000 (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji serii B na okaziciela o wartości nominalnej 10 (dziesięć) groszy każda akcja, co powoduje, że kapitał zakładowy spółki SAKANA Spółka Akcyjna ulega podwyższeniu o kwotę 67.300,00 (sześćdziesiąt siedem tysięcy trzysta) złotych.

Tomasz Romanik i Marcin Ryłski jako Zarząd spółki SAKANA Spółka Akcyjna, na podstawie art. 310 § 4 kodeksu spółek handlowych, dookreślają wysokość kapitału zakładowego w statucie w ten sposób, iż kapitał zakładowy wynosi 673.300,00 zł (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych i dzieli się na 6.733.000 (sześć milionów siedemset trzydzieści trzy) akcje o wartości nominalnej 10 groszy każda, w tym 673.000 (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji serii B zwykłych na okaziciela oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 673.000 (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące).

W związku z powyższym § 6 ust. 1 Statutu spółki SAKANA S.A. otrzymuje brzmienie:-

„Kapitał zakładowy spółki wynosi 673.300,00 zł (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta) złotych i dzieli się na:

- a) 6.060.000 (sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do numeru 6.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda,
- b) 673.000 (sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B od numeru 1 do numeru 673.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (dziesięć groszy) każda.„(...)”

W dniu 16 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji Serii B, tj. z kwoty 606.000 zł tj., do kwoty 673.300,00 zł.

3.2.2 Podmiot prowadzący rejestr Akcji Emitenta

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji Akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.

Akcje serii A i serii B objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW, zgodnie z umową zawartą przez Emitenta z KDPW, z upoważnienia uchwały nr 2 NWZ z dnia 6 marca 2008 roku (szczegółowy opis uchwały, pkt. 3.2.1.2 Dokumentu Informacyjnego).

3.3 Oznaczenie dat, od, których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A oraz Akcje serii B są równe w prawie do dywidendy, wobec czego na jedną akcję przypada dywidenda w wysokości kwoty przeznaczonej przez Walne Zgromadzenie Emitenta do wypłaty akcjonariuszom podzielonej przez liczbę wszystkich Akcji Emitenta.

Akcje obu serii uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2007 od dnia 1 stycznia 2007 roku.

3.4 Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Wszystkie Akcje serii A i B są Akcjami na okaziciela. Akcje te nie są w jakikolwiek sposób uprzywilejowane.

Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w KSH, Statucie Spółki, Ustawie o Obrocie oraz w innych przepisach prawa.

3.4.1. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

a) 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). 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, który może zostać wyznaczony 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.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną Akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikom w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). 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.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli

nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nie rezydentami.

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 zapasowych 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.

b) 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 czterech piątych 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.

c) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

d) Prawo do zbywania posiadanych akcji i praw do akcji.

e) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje dopuszczone do publicznego obrotu, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

f) Prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej (art. 334 KSH).

Statut Emitenta nie wprowadza żadnych ograniczeń w tym zakresie.

3.4.2 Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH) oraz prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH).
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane akcjonariuszom posiadającym, co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawę wnoszoną pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem (art. 401 § 1 Kodeksu S্পółek Handlowych).
- 3) 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:
 - a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
 - b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
 - c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
 - d) 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.

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.

- 4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.
- 5) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych); uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały.
- 6) 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).
- 7) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie (art. 328 § 6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

Warunkiem uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki publicznej z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest złożenie w jej siedzibie, najpóźniej na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia, świadectwa wystawionego celem potwierdzenia uprawnień posiadacza akcji zdematerializowanych do uczestnictwa w tym zgromadzeniu. Świadectwo zawiera:

- a) firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
 - b) liczbę papierów wartościowych;
 - c) rodzaj i kod papieru wartościowego;
 - d) firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
 - e) wartość nominalną papieru wartościowego;
 - f) imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
 - g) informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
 - h) datę i miejsce wystawienia świadectwa;
 - i) cel wystawienia świadectwa;
 - j) termin ważności świadectwa;
 - k) w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
 - l) podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.
- 8) 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).
 - 9) 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.
 - 10) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
 - 11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną, z 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).

- 12) 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, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.
- 13) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
- 14) 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).
- 15) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH). Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.
- 16) 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).
- 17) 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 osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie);
- 18) 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). 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, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90 % ogólnej liczby głosów.

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

Akcje serii: A, B są równe w prawach, co do dywidendy. Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii oraz nie zawiera szczególnych postanowień dotyczących zasad podziału zysku. Dywidenda wypłacana będzie w polskich złotych.

Zgodnie z art. 395 KSH. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku lub o pokryciu straty oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje na zakończenie dnia (to jest o godzinie 24: 00), który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy.

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby Akcji. Zgodnie z art. 347§2 KSH jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. 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.

Statut Emitenta przewiduje możliwość wypłaty zaliczki na dywidendę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały

rezerwowo utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne (art. 349 §2 KSH).

Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalane będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla Spółek publicznych.

Zgodnie z §91 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 91 ust. 2 cytowanych przepisów, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać, co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Spółki publicznej, następuje poprzez pozostawienie, przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki akcjonariuszy.

W związku z planowanymi inwestycjami mającymi przyczynić się do dynamicznego wzrostu firmy Zarząd Emitenta nie przewiduje w najbliższym czasie rekomendowania wypłat dywidendy dla akcjonariuszy Spółki.

3.6 Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi niniejszym Dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku

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

3.6.1 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. Nr 14, poz. 176 z późn. zm.):

- 1) podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- 2) przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- 3) podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- 4) płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.6.2 Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

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

- 1) podstawę opodatkowania stanowi cały przychód z tytułu dywidendy,
- 2) podatek wynosi 19 % otrzymanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych),

Zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych):

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne należności z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub Zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,

- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
- a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) położony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, w rozumieniu art. 20 ust. 13 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, o której mowa w pkt 2, jeżeli osiągnięty dochód (przychód) podlega opodatkowaniu w tym państwie członkowskim Unii Europejskiej, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt. 3 Ustawy podatku dochodowym od osób prawnych, (do 31 grudnia 2008 roku nie mniej niż 15 %) nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), przez spółkę uzyskującą dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w ustalonej wysokości, nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów, z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Zwolnienie stosuje się odpowiednio do podmiotów wymienionych w załączniku nr 4 do Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zwolnienie ma zastosowanie w stosunku do dochodów osiągniętych od dnia uzyskania przez Rzeczpospolitą Polską członkostwa w Unii Europejskiej. Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

3.6.3 Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

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

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

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenie o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.6.4 Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu (art. 30 b ust. 5 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30 ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

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

- 1) różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,

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

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

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

3.6.5 Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

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

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

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

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

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niedobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust. 4 zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczypospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15 % udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1,

- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
- a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

3.6.6 Podatek od spadków i darowizn

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

- 1) w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- 2) prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. W celu uzyskania szczegółowych informacji akcjonariusz powinien zasięgnąć porady doradcy podatkowego.

3.6.7 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż maklerskich instrumentów finansowych firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych instrumentów dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect NewConnect (art. 3 pkt. 9 Ustawy o Obrocie zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 wskazanej Ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 dni od zawarcia umowy.

3.6.8 Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

4 Dane o Emitencie

4.1 Dane rejestrowe i teleadresowe

Nazwa Spółki:	SAKANA Spółka Akcyjna
Siedziba, adres:	Warszawa, Al. Solidarności 61, 03-402 Warszawa
Nr telefonu, faksu:	+48 22 201 64 40 +48 22 201 63 41 +48 22 201 63 42
Adres strony internetowej:	www.sakana.pl
Adres poczty elektronicznej	info@sakana.pl
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji w KRS:	6 lutego 2008 r.
Nr KRS:	0000298107
Nr REGON	141289468
NIP:	1132703905

4.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

4.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został zawiązany Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie KSH. Emitent, jako Spółka publiczna będzie działał ponadto na podstawie regulacji dotyczących funkcjonowania rynku kapitałowego.

Spółka została zawiązana w wyniku połączenia trzech spółek- TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI spółka jawna z siedzibą w Warszawie, D.S. SAKANA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, SEAFOOD GROUP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, przeprowadzonego w trybie art. 492 § 1 KSH (szczegółowy opis połączenia -rozdział 3 punkt 3.2.1.2

4.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorstw

W dniu 6 lutego 2008 Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000298107 zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

4.5 Historia Emitenta

SAKANA SA jest właścicielem sieci restauracji oferujących dania kuchni japońskiej. Spółka powstała w lutym 2008 roku z połączenia spółek: TKM T.Romanik, M.Rylski spółka jawna, Seafood Group sp. z o.o. oraz DS. Sakana sp. z o.o.

SAKANA to unikatowa sieć ekskluzywnych restauracji typu premium. Spółka, dzięki konsekwentnemu działaniu, osiągnęła sukces tworząc ekskluzywny brand rozpoznawalny nie tylko wśród miłośników sushi. Marka SAKANA jest jednoznacznie kojarzona z restauracjami najwyższej jakości i ze zdrowym stylem życia.

W chwili obecnej sieć restauracji SAKANA składa się z 5 ekskluzywnych restauracji/barów sushi działających w największych miastach polski:

- Warszawa, ul. Moliera 4/6 i Bednarska 28/30
- Poznań, ul. Wodna 7/1
- Kraków, ul. Sławkowska 5-7
- Wrocław, ul. Odrzańska 17/1a

Pierwszy lokal SAKANA powstał w 2001 na Placu Teatralnym w Warszawie (ul. Moliera 4/6). Była to wówczas jedyna restauracja sushi w Polsce działająca w formie rolling baru („z pływającymi łódeczkami”). Dość szybko lokal zyskał ogromną popularność, a jego ekskluzywny charakter, stworzony przez wystrój, organizację, sposób przygotowywania oraz serwowania dań, odpowiednie wyszkolenie załogi, spowodował że klienci zaliczyli go do grona restauracji najwyższej klasy. Przez lata funkcjonowania bar stał się lokalem kultowym. Dziś do grona stałych klientów należą gwiazdy sportu, kultury oraz biznesu. W kolejnych latach spółki, które w wyniku połączenia stworzyły Spółkę SAKANA S.A., rozwinęły aktywność na inne miasta Polski. W 2003 roku został otwarty lokal w Poznaniu, rok później restauracja we Wrocławiu, kolejne to Sakana Catering w Warszawie (2006), a rok 2007 to wielki sukces restauracji w Krakowie.

Najważniejsze Wydarzenia

2001 Zawiązanie przez Pana Tomasza Romanika oraz Pana Marcina Ryłskiego spółki TKM spółka cywilna z siedzibą w Warszawie,

2004 Zawiązanie spółki SEAFOOD GROUP spółka z ograniczoną odpowiedzialnością siedzibą w Poznaniu. Założycielami oraz akcjonariuszami tej spółki byli Pan Tomasz Romanik, Pan Marcin Ryłski, Pan Michał Kojecki oraz Pan Michał Tomaszek.

Zgłoszenie przez TKM spółka cywilna, Marcin Ryłski, Tomasz Romanik- podania o udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy słowny „SAKANA”, przeznaczony do oznaczenia usług gastronomicznych. Znak towarowy został zarejestrowany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 24 stycznia 2007 roku, -nr R-188423.

Zgłoszenie przez TKM Spółka cywilna, Marcin Ryłski, Tomasz Romanik- podania o udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy słowno- graficzny „SAKANA SUSHI BAR SUSHI”, przeznaczony do oznaczenia usług gastronomicznych. Znak towarowy został zarejestrowany przez Urząd Patentowy Rzeczypospolitej Polskiej decyzją z dnia 24 stycznia 2007 roku- nr R- 188422.

2005 Zawiązanie spółki D.S. SAKANA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Głównymi udziałowcami tej spółki i zarazem jednymi z jej założycielami byli Pan Tomasz Romanik oraz Pan Marcin Ryłski.

2007 Przekształcenie spółki TKM spółka cywilna w spółkę TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI spółka jawna z siedzibą w Warszawie,

2008 Połączenie wyżej wymienionych spółek poprzez utworzenie nowej spółki SAKANA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,

Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o emisję Akcji serii B. zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z dnia 16 kwietnia 2008 roku.

4.6 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, to jest po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o emisję Akcji Serii B, wynosi 673.300 złotych.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego zgodnie z treścią art. 430-432 KSH poprzez emisję Akcji, jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta. Spółka ma prawo podwyższać kapitał zakładowy w drodze emisji nowych Akcji lub poprzez zmianę wartości nominalnej Akcji dotychczasowych.

Kapitał zakładowy Emitenta został utworzony w drodze emisji Akcji serii A w wyniku połączenia trzech spółek: TKM T. Romanik, M. Ryłski spółka jawna, Seafood Group sp. z o.o. oraz DS. Sakana sp. z o.o. w trybie art. 492 pr. 1 pkt 2 KSH przez zawiązanie nowej spółki- SAKANA S.A. zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 6 lutego 2008 roku.

Dnia 6 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału o emisję Akcji serii B. Dnia 16 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji Serii B, tj. z kwoty 606.000 zł tj., do kwoty 673.300,00 zł..

Spółka tworzy również kapitały:

- 1) Kapitał zapasowy,
- 2) Kapitał rezerwowy.

Na kapitał zapasowy tworzony na pokrycie ewentualnej straty Emitenta, w braku poszczególnych postanowień statutu Emitenta, przelewa się co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy również przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji Akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe- po pokryciu kosztów emisji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają Akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym Akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia inne kapitały na początku i w trakcie roku obrotowego. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na pozostałe kapitały i fundusze.

Kapitał własny Emitenta stanowi suma następujących funduszy:

- kapitał zakładowy
- kapitał zapasowy
- kapitał z aktualizacji wyceny
- pozostałe kapitały rezerwowe
- zysk (strata) z lat ubiegłych

Tabela 2

Kapitały własne SAKANA SA na dzień 6 lutego 2008 roku, tj. na dzień rejestracji Spółki w KRS

A.	KAPITAŁ WŁASNY	717 103,20 zł
I.	Kapitał podstawowy	606 000,00 zł
II.	Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- zł
III.	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	- zł
IV.	Kapitał zapasowy	- zł
V.	Kapitał z aktualizacji wyceny	- zł
VI.	Pozostałe kapitały rezerwowe	- zł
VIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	121 860,80 zł
IX.	Zysk (strata) netto	71 968,88 zł
X.	Odniesienie zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	() 82 726,48 zł

4.7 Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

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

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Według najlepszej wiedzy Emitenta w okresie ważności Dokumentu Informacyjnego nie zostanie zmieniony Statut w kwestii upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

4.10 Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nim kwity depozytowe

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych.

4.11 Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Emitent nie posiada podmiotów zależnych, podobnie nie ma podmiotów, które byłyby wobec niego podmiotami dominującymi zarówno w rozumieniu KSH jak i Ustawy o Rachunkowości.

Nie istnieją powiązania kapitałowe, organizacyjne oraz personalne z innymi podmiotami, które miałyby wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, z wyjątkiem powiązań wskazanych poniżej.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu, istnieją powiązania majątkowe i personalne Emitenta z osobami wchodzącymi w skład organów Emitenta ze znacznymi akcjonariuszami, którymi są: Pan Tomasz Romanik oraz Pan Marcin Ryłski, posiadają odpowiednio 1 639.837 i 1 654.077 Akcji Serii A, co stanowi odpowiednio 24,36 % i 24,57 % Akcji w kapitale oraz głosów na Zgromadzeniu Emitenta.

Powiązania istnieją poprzez:

- 1) zawarłą przez Spółkę Seafood Group Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której następcą prawnym jest Emitent, umowy pożyczki z Panem Tomaszem Romanikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Przedmiotem umowy jest pożyczka w wysokości 150.00,00 złotych. Spłata pożyczki nastąpi do dnia 31 grudnia 2008 roku,
- 2) zawarłą przez Spółkę Seafood Group Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, której następcą prawnym jest Emitent, umowy pożyczki z Panem Marcinem Ryłskim, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta. Przedmiotem umowy jest pożyczka w wysokości 150.00,00 złotych. Spłata pożyczki nastąpi do dnia 31 grudnia 2008 roku,
- 3) zawarłą przez poprzednika prawnego Emitenta (spółkę TKM s.c.), a Spółką Columbovet spółką jawną, której jednym ze współników jest Tomasz Romanik, aktualnie Prezesa Zarządu Emitenta, umowę najmu samochodu osobowego VW Tuareg 3,2 kat., na czas nieokreślony, za kwotę czynszu w wysokości 1950 złotych miesięcznie,
- 4) zawarłą przez poprzednika prawnego Emitenta (spółkę TKM sp.j.) a Agnieszką Ryłską, będącą członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, umowę najmu samochodu osobowego marki BMW 520 D., na czas nieokreślony, za kwotę czynszu w wysokości 1750 złotych miesięcznie.

Pomiędzy członkami organów Spółki występują ponadto powiązania rodzinne.

Pani Dominika Izydorczyk (obecnie Romanik), będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje w związku małżeńskim z Panem Tomaszem Romanikiem, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu.

Pani Agnieszka Ryłska, będąca członkiem Rady Nadzorczej pozostaje w związku małżeńskim z Panem Marcinem Ryłskim, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu.

4.12 Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

Sakana to unikatowa sieć ekskluzywnych restauracji typu premium. Od początku działalności, dzięki pięciu lokalom w największych miastach Polski spółka osiągnęła sukces tworząc ekskluzywny brand, rozpoznawalny nie tylko wśród miłośników sushi. Jest on jednoznacznie kojarzony z restauracjami najwyższej jakości, a co najważniejsze ze zdrowym stylem życia, Spółka była prekursorem w rozpowszechnianiu idei lokalu bez papierosa. Polityka „no reservation” / „bez rezerwacji”, pomimo ekskluzywnego charakteru Sakany, pozwoliła na dotarcie do szerokiej grupy klientów. Restauracja jest miejscem spontanicznych spotkań ludzi ceniących zdrowy tryb życia na równi ze swoim cennym czasem.

Wszystkie posiadają te same elementy wystroju, jednolite menu oparte na najwyższej jakości świeżych składniach, prezentują jednakowy poziom wyszkolenia personelu. Najważniejszym atutem Sakany jest jakość serwowanego jedzenia oraz obsługa klienta, uwzględniająca jego indywidualne preferencje.

Głównymi składnikami, na których opierają się dania w restauracjach Sakana, są świeże ryby wykorzystywane do produkcji sushi i sashimi będących podstawowymi produktami oferowanymi w sieci. W ofercie restauracji znajdują się między innymi takie ryby morskie jak tuńczyk, makrela, dorada, seabass, red snapper, oraz łosoś. W grupie produktów o największym udziale w sprzedaży znajdują się łosoś i tuńczyk. Podając w ujęciu procentowym sprzedaż łososa to ok. 55 %, tuńczyk ok. 17 % sprzedaży rocznej.

Ponadto w ofercie restauracji znajdują się inne dania jak zupy, sałatki a także napoje alkoholowe i bezalkoholowe. Jednak sprzedaż pozostałych produktów nie przekracza 15 % wartości całej sprzedaży sieci generowanej przez główne dania oferowane przez Sakana.

W ok.85% usługa kierowana jest do klientów detalicznych, pozostałe 15% sprzedaży generowane jest przez usługi cateringowe.

Sakana stawia przed swoimi punktami wysokie wymagania zarówno w zakresie warunków lokalowych, jaki i doboru miejsca. Sukces restauracji zarządzanych przez Spółkę w istotny sposób zależy od ich lokalizacji. Lokale znajdują się w centrach życia turystycznego i kulturalnego miast - w większości na starówkach, z wejściami od głównych ulic, z dużymi witrynami, ponadto w każdym z nich wprowadzane są dobre praktyki przestrzegania higieny i wdrażane procedury HACAP. Podstawowym założeniem Spółki jest znalezienie i zapewnienie miejsca dla nowych restauracji, które będą odpowiadać modelowi biznesowemu Spółki oraz by przyszła lokalizacja przynosiła wyniki porównywalne z uzyskiwanymi obecnie. Spółka pozyskuje powierzchnie na swoje lokale gastronomiczne w budynkach już istniejących zlokalizowanych w miejscach będących w centrum życia rozrywkowego i kulturalnego miast oraz nowo-budowanych centrach handlowych. W naturalny sposób w rywalizacji o takie lokale Spółka spotyka się z konkurencją innych sieci restauracyjnych. W opinii Zarządu Spółki, dobra lokalizacja restauracji jest głównym czynnikiem wpływającym na powodzenie przedsięwzięcia. W tym miejscu należy podkreślić, iż od roku 2001 Spółka otworzyła 5 restauracji, co wskazuje, iż Spółka posiada know-how wymagany do pozyskania lokalizacji dla działalności jej restauracji. Zgodnie ze strategią ekspansji, Spółka prowadzi także negocjacje z właścicielami istniejących restauracji, których dalszym rozwojem w ramach własnej struktury jest zainteresowana.

Strategia Spółki obejmuje również plany rozwoju na nowych rynkach, na których do tej pory nie działała bądź działała na niewielką skalę.

Spółka zamierza realizować strategię, której celem jest osiągnięcie przyspieszonego i jednocześnie kontrolowanego rozwoju. Realizacja tej strategii w dużej mierze zależy od zdolności Spółki w zakresie otwierania nowych restauracji i w zakresie zarządzania tymi restauracjami w sposób przynoszący zyski, a także od zdolności Spółki do udanego wprowadzenia nowych koncepcji na rynkach, na których Spółka jest już obecna. Spółka przewiduje, że osiągnięcie planowanego poziomu wyniku operacyjnego przez nowe restauracje zajmie kilka miesięcy od momentu otwarcia. Spowodowane jest to m.in. typowymi dla nowych restauracji trudnościami, np. brakiem znajomości rynku oraz potrzebą zatrudnienia i przeszkolenia odpowiedniej liczby pracowników. Sukces planowanej ekspansji będzie zależał od wielu czynników, z których wiele leży poza kontrolą Spółka, w tym:

- możliwości znalezienia oraz zapewnienia dostępnych i odpowiednich lokalizacji restauracji;
- możliwości uzyskania w terminie wymaganych przez właściwe organy zgód i pozwoleń;
- zdolności Spółki w zakresie negocjowania zadowalających warunków najmu;
- zdolności Spółki w zakresie zatrudniania, szkolenia i zatrzymania wykwalifikowanego personelu, zwłaszcza menedżerów;
- opóźnień w otwieraniu nowych restauracji;
- ogólnej sytuacji ekonomicznej.

W przyszłości Spółka zakłada kontynuację dynamicznego rozwoju sieci SAKANA a przede wszystkim zbudowanie silnej i rozpoznawalnej marki Sakana w segmencie restauracji ekskluzywnych jak i wprowadzenie nowego brandu na rynek. Zgodnie z filozofią rozpowszechniania zdrowego stylu żywienia produkt nawiązywać będzie do orientalnych tradycji kulinarnych. Kierowany będzie do szerokiego spektrum odbiorców dbających o zdrowie z naciskiem na osoby w wieku pomiędzy 19 -25 lat. Lokalizacje w centrach handlowych mają stanowić alternatywę dla lokali typu fast food.

W tym celu spółka realizuje spójną politykę marketingową poprzez prowadzenie odpowiednich kampanii reklamowych w środkach masowego przekazu, czemu służyć będzie debiut na rynku NewConect a w dalszej perspektywie na rynku podstawowym GPW.

Spółka zamierza również rozwijać markę Sakana Sushi Bar, w tym na rynkach zagranicznych. Ekspansja na rynki zagraniczne odbywać się może poprzez otwieranie własnych lokali lub pozyskanie strategicznego partnera współodpowiedzialnego za działalność w określonym regionie. Zarząd przewiduje również możliwość przejęcia istniejących lokali lub sieci spełniających

kryteria Sakana Sushi Bar. W wyniku inwestycji Zarząd prognozuje, że na koniec roku 2010 będzie posiadał sieć 12 własnych lokali pod marką Sakana.

W drugiej połowie 2008 roku Spółka planuje uruchomienie nowej marki, kierując ofertę do szerokiego spektrum odbiorców dbających o zdrowie. Spółka planuje lokowanie tych restauracji w centrach handlowych.

SAKANA planuje także inwestycje w rozbudowę zaplecza logistyczno- magazynowego, dzięki któremu zapewniona zostanie najwyższa jakość i optymalizacja dostaw produktów zarówno dla nowych jak i istniejących punktów.

Odnosząc się do celów Emisji Akcji serii B należy wskazać, iż wartości pozyskanych środków w wyniku realizacji oferty prywatnej Akcji serii B wyniosła 1.998.910,00 zł., po odliczeniu kosztów emisji w łącznej wysokości 114.889,00 zł, do dyspozycji Spółki pozostała kwota 1.883.921,00 zł.

Kwota zostanie przeznaczona na:

- Rozwój lokali pod marką: SAKANA SUSHI BAR

Spółka zamierza rozwijać markę Sakana Sushi Bar. Nakłady na uruchomienie jednego lokalu w formacie przyjętym przez Spółkę wynoszą 600.000,00 – 750.000,00 zł. Wielkość nakładów jest w szczególności determinowana poziomem nakładów na przygotowanie lokali dla prowadzenia w nich działalności sushi barów. Biorąc pod uwagę grupę docelowych klientów Spółki, Zarząd SAKANA SA szacuje, iż w Polsce w formacie obecnie prowadzonych restauracji Spółka posiadać będzie 12 lokali. Z pozyskanych z emisji środków spółka zamierza uruchomić dwa lokale, łączna wartość nakładów na te lokale jest szacowana na 1.200.000,00 – 1.500.000,00 zł. Uruchomienie tych lokali Spółka w całości zamierza sfinansować wpływami z emisji.

- Uruchomienie nowego brandu, w obszarze lokali z kuchnią japońską

W drugiej połowie 2008 roku spółka planuje uruchomienie lokali z kuchnią japońską pod nowym brendem, lokale te kierowane będą do szerokiego spektrum odbiorców. Spółka planuje lokowanie tych restauracji w centrach handlowych. W opinii Spółki koszt otwarcia jednego lokalu wynosił będzie ok. 400.000 – 450.000,00 zł. Połowę nakładów na uruchomienie pierwszego lokalu pod nowym brendem Spółka zamierza sfinansować wpływami z emisji akcji serii B.

- inwestycja w centrum logistyczno-magazynowe

SAKANA planuje inwestycję w centrum logistyczno-magazynowe, dzięki któremu zapewniona zostanie najwyższa jakość i optymalizacja dostaw produktów zarówno dla nowych jak i istniejących restauracji. Spółka szacuje wartość inwestycji w centrum logistyczno-magazynowe na 2.500.000,00 zł. Dla realizacji inwestycji spółka zamierza zaciągnąć wieloletni kredyt inwestycyjny, niemniej jednak w opinii spółki wkład własny w celu uruchomienia inwestycji będzie musiał wynosić ok. 20% łącznych nakładów, co powoduje, iż wartość środków wydatkowanych przez Spółkę wynosić będzie 500.000,00 zł, w tym 100.000,00 pochodzić będzie z wpływów z emisji akcji.

- Inwestycja w nowe obszary działalności gastronomicznej

Spółka prowadzi obecnie negocjacje z właścicielami istniejących obiektów gastronomicznych, których przejęciem jest zainteresowana. Nie można wykluczyć, iż rozmowy te zakończą się sukcesem. W wypadku realizacji transakcji przejęcia (lub nawiązania innych relacji kapitałowych) istniejących obiektów gastronomicznych, z wpływów z emisji akcji serii B na realizację tego celu Spółka przeznaczy kwotę do 400.000,00 zł

- Pierwszeństwo w realizacji celów emisji

SAKANA SA planuje, iż priorytetowymi obszarami wydatkowania środków pozyskanych z emisji akcji będą:

- Rozwój lokali pod marką SAKANA SUSHI BAR

- Uruchomienie nowego brandu, w obszarze lokali z kuchnią japońską

- inwestycja w centrum logistyczno-magazynowe”

4.13 Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, Emitent nie podejmował istotnych inwestycji krajowych i zagranicznych.

4.14 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, likwidacyjnym

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

4.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu, wobec Emitenta nie zostało wszczęte postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Spółki.

4.16 Informacje na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku za okres obejmujący, co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

- 1) Zgodnie z oświadczeniem Zarządu aktualnie, a także za okres obejmujący ostatnie 12 miesięcy, Emitent nie występuje w innych postępowaniach przed organami rządowymi, w postępowaniach sądowych lub arbitrażowych. Nie toczą się również, żadne postępowania, które mogą mieć lub miały w niedawnej przeszłości, istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.
- 2) Według wiedzy Emitenta, w związku z prowadzoną działalnością, Spółka ponosi odpowiedzialność z tytułu ewentualnych roszczeń konsumentów powstałych na skutek zawinionych przez Emitenta zdarzeń, które spowodowały szkodę u Klienta. Ewentualne roszczenia mogą wynikać z zastrzeżeń co do niskiej jakości oferowanych posiłków bądź wprowadzanych do obrotu gotowych wyrobów spożywczych. Zważywszy powyższych sytuacji nie można mieć pewności czy ubezpieczenie Emitenta w wystarczającym stopniu pokryje wszystkie ewentualne istotne roszczenia, czy też doprowadzą one do wszczęcia postępowań sądowych.
Należy podkreślić, iż w historii działalności Emitenta, ani jego poprzedników prawnych nie wystąpiła sytuacja, której efektem byłyby dochodzone przed Sądem roszczenia konsumenckie.

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

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Emitent nie ma żadnych zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

Nie istnieją inne zobowiązania Emitenta, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, a które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się sytuacji ekonomicznej i finansowej Emitenta.

4.18 Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wynik działalności gospodarczej za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

Zgodnie z oświadczeniem Zarządu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki działalności gospodarczej Emitenta.

4.19 Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w § 11

Dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie trzech spółek, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., przez zawiązanie nowej spółki – SAKANA S.A. (Szczegółowy opis połączenia poprzez zawiązanie nowej spółki w trybie art. 492 § 1 pkt. 2 KSH – SAKANA S.A., na którą przeszedł majątek wszystkich łączących się spółek za Akcje nowej Spółki- pkt. 3.2.1.1 Dokumentu Informacyjnego)

Dnia 6 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 67.300,00 zł, tj. z kwoty 606.000,00 zł do kwoty nie wyższej niż 673.300,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 673.300 Akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 groszy każda Akcja. Dnia 1 kwietnia 2008 roku Zarząd Emitenta, działając na podstawie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH oraz stosownego upoważnienia Walnego Zgromadzenia Spółki, złożył oświadczenie o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki oraz o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki (Szczegółowy opis uchwał- pkt. 3.2.1.2 Dokumentu Informacyjnego)

W dniu 16 kwietnia 2008 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji Serii B, tj. z kwoty 606.000 zł tj., do kwoty 673.300,00 zł.

4.20 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.20.1 Zarząd Spółki

Zgodnie z § 26 ust 1 Statutu Spółki składa się z dwóch do czterech osób. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki na okres wspólnej 5 – letniej kadencji, a także określa wysokość i zasady ich wynagradzania. Zgodnie z § 26 ust. 3 Statutu Spółki pierwszy Zarząd Spółki powołany został zgodnie z uchwałami zgromadzeń wspólników spółek kapitałowych oraz uchwałą wspólników spółki osobowej w sprawie połączenia poprzez zawiązanie Spółki, tj. uchwałami podjętymi w dniu 9 stycznia 2008 rok. Mandaty członków Zarządu aktualnie sprawujących swoją funkcję, wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2013 rok, które zgodnie z art. 395 § 1 KSH powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2014 roku.

Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 KSH mandat członka Zarządu wygasa wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu. Ponieważ członków Zarządu powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działających w ramach danej kadencji.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka zarządu jest dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Zarządu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Zarząd Spółki jest dwuosobowy i w jego skład wchodzi:

- 1) Pan Tomasz Romanik - Prezes Zarządu
- 2) Pan Marcin Rylski - Wiceprezes Zarządu.

Tomasz Romanik jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Warszawie. Od 2001 roku związany z branżą gastronomiczną poprzez prowadzoną działalność gospodarczą. Inicjator stworzenia pierwszej w Polsce sieci restauracji z segmentu Premium „Sakana”. Od 2001 roku biorą czynny udział w realizacji zamierzonego projektu poprzez jego kompleksową realizację. Ponadto posiada wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu przedsiębiorstw prywatnych, zarządzaniu zasobami ludzkimi, wprowadzaniu i opracowywaniu strategii dla nowych produktów. Aktualnie Prezes Zarządu Emitenta.

Marcin Rylski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji w Warszawie. Od 2001 roku związany z branżą gastronomiczną poprzez prowadzoną działalność gospodarczą. Inicjator stworzenia pierwszej w Polsce sieci restauracji z segmentu Premium „Sakana”. Od 2001 roku bierze czynny udział w realizacji zamierzonego projektu poprzez jego kompleksową realizację. Ponadto posiada wieloletnie doświadczenie w prowadzeniu przedsiębiorstw prywatnych, zarządzaniu zasobami ludzkimi, wprowadzaniu i opracowywaniu strategii dla nowych produktów. Aktualnie Wiceprezes Zarządu Emitenta.

4.20.2 Rada Nadzorcza Spółki

Zgodnie z § 19 ust. 1 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 5 członków. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Spółki na okres wspólnej 2 – letniej kadencji. Zgodnie z § 19 ust. 2 Statutu Spółki pierwsza Rada Nadzorcza Spółki powołana została zgodnie z uchwałami Zgromadzeń wspólników spółek kapitałowych oraz uchwałą wspólników spółki osobowej w sprawie połączenia poprzez zawiązanie Spółki, tj. uchwałami podjętymi w dniu 9 stycznia 2008 rok. Mandaty członków Rady Nadzorczej aktualnie sprawujących swoją funkcję, wygasną najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2010 rok, które zgodnie z art. 395 § 1 KSH powinno odbyć się do dnia 30 czerwca 2011 roku.

Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto zgodnie z art. 369 § 5 KSH w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wskutek śmierci, rezygnacji lub odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej. Ponieważ członków Rady Nadzorczej powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działających w ramach danej kadencji.

Zgodnie z treścią art. 386 § 2 KSH w zw. z art. 369 § 1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Rady Nadzorczej.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego skład Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

- 1) Pan Robert Bender- Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta
- 2) Pan Wojciech Sękalski- Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta
- 3) Pani Joanna Mizik- członek Rady Nadzorczej
- 4) Pani Agnieszka Rylska -członek Rady Nadzorczej
- 5) Pani Dominika Izydorczyk (aktualnie Romanik) -członek Rady Nadzorczej

Robert Bender jest absolwentem Akademii Rolniczej w Poznaniu oraz podyplomowych studiów z zakresu zarządzania wartością firmy w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Z rynkiem kapitałowym związany jest od 1994 roku. Posiada licencję maklera papierów wartościowych. Był uczestnikiem wielu kursów zawodowych organizowanych przez szereg instytucji, takich jak: „Fuzje i przejęcia”, „Studium analityków giełdowych”, „Studium analityków finansowych”, „Obowiązki informacyjne spółek publicznych” czy „GDR w pozyskiwaniu kapitału”. W latach 1994 - 2007 pracował dla grupy BZ WBK S.A., ostatnio na stanowisku Zastępcy Dyrektora Departamentu Rynków Kapitałowych. W swojej karierze zawodowej prowadził dziesiątki projektów związanych m.in. ze sprzedażą firm inwestorom branżowym, fuzjami przedsiębiorstw, publicznymi ofertami akcji, transakcjami management buy-out i leveraged buy-out, emisjami papierów dłużnych przedsiębiorstw i jednostek samorządu komunalnego, emisjami obligacji zamiennych oraz prywatyzacjami. Łączna wartość transakcji, w których uczestniczył lub którymi kierował obejmuje miliardy złotych. Robert Bender był członkiem rad nadzorczych ZCH Wizów S.A., Swarzędz Meble S.A. oraz Stalexport S.A. Obecnie jest członkiem zarządu BB Investment Sp. z o.o., przewodniczącym rady nadzorczej BBI Zeneris NFI S.A. i Energo Eko 1 Sp. z o.o., także członkiem rady nadzorczej ZPOW Dwikozy S.A. oraz ATONT HT S.A.

Wojciech Sękalski- jest absolwentem Akademii Rolniczej w Poznaniu oraz podyplomowych studiów MBA w Georgia State University. Swoje doświadczenie zawodowe zdobył pracując m.in. jako Dyrektor w Central & Eastern Europe, Brand Manager i Doradca do spraw Sprzedaży w Spółce Grodan Sp. z o.o.. Wojciech Sękalski posiada również wieloletnie doświadczenie w zakresie tworzenia strategii i planów marketingowych dla firm, a także w zakresie sprzedaży

Joanna Mizik jest absolwentką wydziału orientalistyki Uniwersytetu Warszawskiego (magister turkologii) oraz uczestniczką licznych szkoleń z zakresu marketingu, public relations oraz planowania i organizacji czasu pracy, w tym „Kursu Marketingu i Zarządzania” oraz „Szkolenia Public Relations” organizowanych przez French Institute of Management. Swoje doświadczenie zawodowe zdobywała pracując m.in. jako Specjalista ds. Marketingu w SAP Polska Sp. z o.o., Dyrektor Marketingu w Softbank S.A. oraz obecnie (od 2002 roku) jako Marketing Communication Manager w Asseco Business Solutions S.A. Joanna Mizik posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie tworzenia strategii i planów marketingowych dla firm, a także tworzenia strategii public relations.

Agnieszka Rylska jest absolwentką Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie w zakresie Zarządzania i Marketingu, podyplomowego studium Zarządzania Marką organizowanego na tej samej uczelni oraz uczestniczką seminarium marketingowego „Instatnt gaming – the new generation” w Londynie. Swoje doświadczenie zawodowe zdobywała pracując m.in. jako Asystentka Kierownika Projektu – Program PHARE przy Urzędzie Rady Ministrów, Specjalista ds. Marketingu i Promocji „Cosmopolitan” w wydawnictwie Hearst – Marquard Publishing Sp. z o.o., Account Manager w BTL Sp. z o.o., Brand Manager w Concept Polska Sp. z o.o., Sales Manager H & M Hennes & Mauritz Sp. z o.o. oraz obecnie (od 2004 roku) jako Brand Manager w Totalizatorze Sportowym Sp. z o.o. Agnieszka Rylska posiada wieloletnie doświadczenie w zakresie sprzedaży i zarządzania marką..

Dominika Izydorczyk (obecnie Romanik) jest absolwentką Akademii Medycznej w Poznaniu. Naukę zakończyła stażem podyplomowym i Lekarsko- Dentystycznym Egzaminem Państwowym. W 2008 roku rozpoczęła specjalizację z zakresu stomatologii zachowawczej i endodoncji. Prowadzi własną działalność gospodarczą- praktyka stomatologiczna.

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

Przed rejestracją podwyższenia kapitału o emisję Akcji serii B akcjonariusze Emitenta posiadali odpowiedni: Pan Tomasz Romanik 1.639.837 Akcji na okaziciela Serii A, co stanowi 27,06 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu, Pan Marcin Rylski 1.654.077 Akcji na okaziciela Serii A, co stanowi 27,30 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu, Spółka Cormostan Trading Limited 990.923 Akcji na okaziciela Serii A, co stanowi 16,35 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu, Spółka Keyspan Media Limited 724.057 Akcji na okaziciela Serii A, co stanowi 11,95 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o emisję Akcji Serii B posiadane przez Pana Tomasza Romanika Akcje Serii A stanowią 24,36 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiadane przez Pana Marcina Rylskiego Akcje Serii A stanowią 24,57 % Akcji w kapitale zakładowym Emitenta i głosów na Walnym Zgromadzeniu, posiadane przez spółkę Cormostan Trading Limited Akcje Serii A stanowią 14,72 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 14,72 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, natomiast posiadane przez Spółkę Keyspan Media Limited Akcję Serii A stanowią 10,75 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta i 10,75 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Tabela nr 3

Struktura akcjonariatu Emitenta przed emisją Akcji serii B i po emisji Akcji serii B

Akcjonariusz	Liczba Akcji(szt.)	(%) Akcji i głosów, przed emisją serii B	(%) Akcji i głosów, po emisji serii B
Tomasz Romanik	1 639.837	27,06 %	24,36 %
Marcin Rylski	1 654.077	27,30 %	24,57 %
Cormostan Trading Limited, Cypr	990.923	16,35 %	14,72 %
Keyspan Media Limited, Lichtenstein	724.057	11,95 %	10,75 %
Robert Bender	525.553	8,67 %	7,81 %
Wojciech Sękałski	525.553	8,67 %	7,81 %
Razem Seria A	6.060.000	100,00 %	90,00 %
Seria B	673.000		10,00 %
Razem	6 733.000		100,00 %

Źródło: Emitent

W dniu 12 marca 2008 roku, wszystkie Akcje emisji Serii A objęte zostały nieodwołalnym zobowiązaniem. Z zobowiązania tego wynika, iż w terminie 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań Akcji Emitenta na rynku NewConnect, żadna z wyżej wymienionych osób nie dokona zbycia posiadanych Akcji Spółki „ani w żaden inny sposób nie będzie

rozporządzać posiadanymi Akcjami, jeśli w wyniku takiego rozporządzenia Akcje mogłyby zostać w w/w czasie zbyte. W szczególności wskazane osoby nie będą zawierać umów sprzedaży, jak również warunkowych umów sprzedaży, zastawiać ani obejmować ich blokadą na rachunku papierów wartościowych, jeśli efektem takiego zastawu lub blokady mogłoby być przeniesienie własności Akcji”.

Ograniczenie w rozporządzaniu instrumentami finansowymi Emitenta tj. akcjami serii A będącymi w posiadaniu Panów: Tomasza Romanika w ilości 1.639.837 serii A, Marcina Ryłskiego w ilości 1.654.077 serii A oraz Roberta Bendera 525.553 serii A, Wojciecha Sękalskiego 525.553 serii A oraz pozostałych Akcjonariuszy tj. Cormostan Trading Limited z siedzibą na Cyprze w ilości 990.923 serii A oraz Keyspan Media Limited z siedzibą w Lichtensteinie w ilości 724.057 serii A wynika z treści nieodwołalnego zobowiązania każdego z tych akcjonariuszy złożonych w dniu 12 marca 2008 roku.

Zobowiązanie opisane powyżej nie jest wiążące dla wyżej wymienionych osób o ile podwyższenie kapitału zakładowego o emisję Akcji serii B nie zostanie zarejestrowane przez sąd w terminie wynikającym z przepisów określonych w KSH. Zobowiązanie nie będzie obowiązywać również w sytuacji złożenia oferty nabycia akcji skierowanej do wszystkich Akcjonariuszy Spółki.

Jednocześnie zobowiązanie zostanie przedstawione Domowi Maklerskiemu niezwłocznie po zapisaniu akcji SAKANA S.A. na rachunku papierów wartościowych w celu ustanowienia na tych akcjach stosownej blokady. O ustanowieniu blokady zostanie poinformowana SAKANA S.A.

Opisane w tym punkcie ograniczenia nie wywołują skutków wobec Spółki oraz nie mają zastosowania do nabywania i zbywania tych akcji na rynku NewConnect przez osoby nie będące stronami tych umów

Rozdział 5 Sprawozdania finansowe

Emitent powstał poprzez zawiązanie spółki akcyjnej, na którą przeszedł majątek wszystkich łączących się spółek tj. D.S. SAKANA Spółka z o.o., SEAFOOD GROUP Spółka z o.o., TKM T. Romanik, M. Rylski sp.j., a więc poprzez zawiązanie nowej spółki.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta w niniejszym rozdziale zamieścił:

- 1) W punkcie 5.1 raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu informacji finansowych pro forma za rok 2006 i 2007.
- 2) W punkcie 5.2 sprawozdanie finansowe pro forma (bilans i rachunek zysków i strat) za rok 2006 i 2007 obejmujące spółki łączące się tj. D.S. SAKANA Spółka z o.o., SEAFOOD GROUP Spółka z o.o., TKM T. Romanik, M. Rylski sp.j.
- 3) W punkcie 5.3 opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku D.S. SAKANA Spółka z o.o.
- 4) W punkcie 5.4 sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku D.S. SAKANA Spółka z o.o.
- 5) W punkcie 5.5 opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku SEAFOOD GROUP Spółka z o.o.
- 6) W punkcie 5.6 sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku SEAFOOD GROUP Spółka z o.o.
- 7) W punkcie 5.7 opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku TKM T. Romanik, M. Rylski sp.j.
- 8) W punkcie 5.8 sprawozdania finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku TKM T. Romanik, M. Rylski sp.j.

Wszystkie dane finansowe w rozdziale 5 zostały zaprezentowane w zł, o ile nie wskazano inaczej.

5.1 Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu informacji finansowych pro forma



Raport z przeglądu informacji finansowych „pro forma” za rok 2007 i 2006

Dla Zarządu SAKANA S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)

1. Przeprowadziliśmy prace poświadczające, których przedmiotem były informacje finansowe pro forma za rok 2006 i 2007 sporządzone zgodnie z Ustawą o rachunkowości. Informacje finansowe pro forma zostały przygotowane wyłącznie dla zilustrowania hipotetycznej sytuacji, tj. gdyby zawiązanie spółki akcyjnej SAKANA S.A., na którą przeszedłby majątek wszystkich łączących się spółek pod firmą D.S. SAKANA spółka z o.o., SEAFood GROUP spółka z o.o., TKM T. Romanik, M. Ryłski sp.j., nastąpiło 1 stycznia 2006 roku.
2. Za informacje finansowe pro forma odpowiedzialny jest Zarząd SAKANA S.A., który opracował je zgodnie z Ustawą o rachunkowości oraz polityką rachunkowości stosowaną przez SAKANA S.A.
3. Naszym zadaniem była ocena, właściwego sporządzenia informacji finansowych pro forma. Dokonując oceny, nie przeprowadziliśmy aktualizacji lub zmian w opiniach lub raportach poprzednio wydanych o informacjach finansowych wykorzystanych do sporządzenia informacji finansowych pro forma ani też nie przejmujemy odpowiedzialności za takie opinie lub raporty w zakresie przekraczającym naszą odpowiedzialność w stosunku do adresatów, do których nasze opinie lub raporty były kierowane wtedy, gdy je wydawaliśmy.
4. Prace przeprowadziliśmy zgodnie z normą nr 5 wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydaną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów oraz Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000. Prace te nie obejmowały niezależnej weryfikacji informacji finansowych leżących u podstaw informacji finansowych pro forma, polegały natomiast na porównaniu nieskorygowanych informacji finansowych z dokumentacją źródłową, ocenie dowodów leżących u podstaw dokonanych korekt pro forma oraz dyskusji z Zarządem oraz personelem Spółki na temat informacji finansowych pro forma. Nasze prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby zgromadzić informacje i wyjaśnienia uznane przez nas za niezbędne dla uzyskania ograniczonej pewności, że informacje finansowe pro forma zostały właściwie opracowane na wskazanej podstawie oraz że podstawa ta jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości przyjętymi przez Spółkę. Nasze procedury były bardziej ograniczone niż w przypadku usługi dającej wystarczającą pewność, a zatem uzyskano niższy poziom pewności, co do poprawności sporządzonych informacji finansowych pro forma.
5. Informacje finansowe pro forma zawierają bilans oraz rachunek zysków i strat. Informacje finansowe pro forma zostały sporządzone jedynie w celu przedstawienia hipotetycznej sytuacji zawiązania spółki. Ponieważ informacje finansowe pro forma przygotowano wyłącznie w celu zilustrowania wpływu powyższej transakcji, tym samym dotyczą sytuacji hipotetycznej i nie przedstawiają rzeczywistej sytuacji finansowej, majątkowej ani wyników spółek objętych sprawozdaniem pro forma za rok 2006 i 2007.

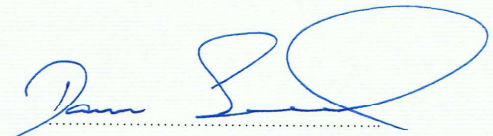
Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899	Siedziba Spółki: ul. Bluszczoza 7, 61-478 Poznań
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945	Biurowo w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN	tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
e-mail: biuro@sw-audit.pl	Biurowo w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
www.sw-audit.pl	tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82



6. Podczas przeprowadzonych prac poświadczających nie zauważyliśmy niczego, co kazałoby nam sądzić, że informacje finansowe pro forma nie zostały właściwie opracowane, zaś podstawa ich sporządzenia jest spójna z zasadami (polityką) rachunkowości stosowanymi przez Spółkę.


Paweł Przybyś
Biegły rewident
nr ewidencyjny 11011/7925


Dariusz Sarnowski
Biegły rewident
nr ewidencyjny 10200/7527
Prezes Zarządu

SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI
Spółka Audytorska Sp. z o.o.
61-478 Poznań, ul. Błuszczowa 7
Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na
listę podmiotów uprawnionych prowadzoną
przez KIBR, pod nr ewidencyjnym 2917

Poznań, 14 marca 2008 roku

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899	Siedziba Spółki: ul. Błuszczowa 7, 61-478 Poznań
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945	Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN	tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
e-mail: biuro@sw-audit.pl	Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
www.sw-audit.pl	tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82

5.2 Sprawozdanie finansowe pro forma (bilans i rachunek zysków i strat) za rok 2006 i 2007 obejmujące spółki łączące się tj. D.S. SAKANA Spółka z o.o., SEAFOOD GROUP Spółka z o.o., TKM T. Romanik, M. Ryłski sp.j.

5.2.1 Bilans - Aktywa

Wyszczególnienie	31.12.2007	31.12.2006
A. AKTYWA TRWAŁE	876 477,97	231 349,94
I. Wartości niematerialne i prawne	2 016,50	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 016,50	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	869 932,77	231 349,94
1. Środki trwałe	869 932,77	45 136,09
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	678 104,92	3 048,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	123 963,56	30 670,60
d) środki transportu	26 115,82	0,00
e) inne środki trwałe	41 748,47	11 417,42
2. Środki trwałe w budowie	0,00	186 213,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00

- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 528,70	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 528,70	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	1 427 215,46	1 305 165,78
I. Zapasy	194 646,45	221 102,35
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	105 485,30	106 406,13
5. Zaliczki na dostawy	89 161,15	114 696,22
II. Należności krótkoterminowe	616 323,16	900 399,73
1. Należności od jednostek powiązanych	83 777,18	611 767,75
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	83 777,18	611 767,75
2. Należności od pozostałych jednostek	532 545,98	288 631,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	65 965,97	51 811,74
- do 12 miesięcy	65 965,97	51 811,74
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	17 159,36	46 555,25
c) inne	449 420,65	190 264,99
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00

III. Inwestycje krótkoterminowe	579 488,33	119 929,91
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	579 488,33	119 929,91
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	579 488,33	119 929,91
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	577 153,84	119 729,91
- inne środki pieniężne	2 334,49	200,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36 757,52	63 733,79
AKTYWA OGÓŁEM	2 303 693,43	1 536 515,72

5.2.2 Bilans - Pasywa

Wyszczególnienie	31.12.2007	31.12.2006
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	727 860,80	-91 682,67
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	606 000,00	106 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-103 156,76	-197 682,67
VIII. Zysk (strata) netto	1 049 674,16	845 922,74
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-824 656,60	-845 922,74
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 575 832,63	1 628 198,39
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	47 981,37	238 211,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	47 981,37	238 211,89
a) kredyty i pożyczki	0,00	238 211,89
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	47 981,37	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 527 851,26	1 389 986,50
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	97 288,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00

- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	97 288,80
2. Wobec pozostałych jednostek	1 527 851,26	1 292 697,70
a) kredyty i pożyczki	225 190,30	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	21 700,18	7 690,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	806 905,96	932 244,70
- do 12 miesięcy	806 905,96	932 244,70
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	249 222,29	260 981,43
h) z tytułu wynagrodzeń	159 401,43	54 601,83
i) inne	65 431,10	37 178,87
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	2 303 693,43	1 536 515,72

5.2.3 Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2007 do 31.12.2007	Za okres od 01.01.2006 do 31.12.2006
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	11 007 378,75	8 017 475,23
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00

I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 005 265,96	8 017 475,23
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 112,79	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	9 759 097,16	7 114 892,22
I. Amortyzacja	76 705,10	25 331,79
II. Zużycie materiałów i energii	4 469 467,47	3 302 169,78
III. Usługi obce	1 687 930,78	1 386 174,87
IV. Podatki i opłaty, w tym:	18 561,11	56 887,13
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	2 557 010,40	1 586 079,93
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	492 080,69	294 112,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	455 228,82	464 136,69
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 112,79	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	1 248 281,59	902 583,01
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	59 729,81	47 407,83
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	59 729,81	47 407,83
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	67 617,57	23 709,26
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	67 617,57	23 709,26
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	1 240 393,83	926 281,58
G. PRZYCHODY FINANSOWE	21,45	272,46
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1,46	20,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00

V. Inne	19,99	252,13
H. KOSZTY FINANSOWE	59 605,12	23 614,30
I. Odsetki, w tym:	52 892,92	17 174,00
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 712,20	6 440,30
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	1 180 810,16	902 939,74
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	1 180 810,16	902 939,74
L. PODATEK DOCHODOWY	131 136,00	57 017,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	1 049 674,16	845 922,74

5.3 **Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku D.S. SAKANA Spółka z o.o.**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU

Do Zgromadzenia Akcjonariuszy Sakana Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki DS Sakana Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Bednarskiej 28/30, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **646.876,75 złotych**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący stratę netto w kwocie **(71.891,95) złotych**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899	Siedziba Spółki: ul. Bluszczoza 7, 61-478 Poznań
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945	Biurowo w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN	tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
e-mail: biuro@sw-audit.pl	Biurowo w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
www.sw-audit.pl	tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82

4



Nie zgłaszając zastrzeżeń do rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, iż dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

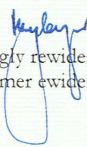
W naszej opinii, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki DS Sakana Spółka z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

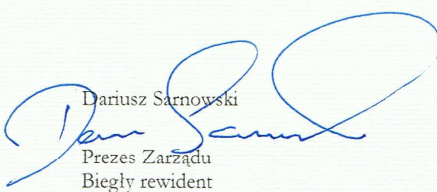
- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i umową Spółki,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, z zachowaniem ich ciągłości.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo oraz rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Paweł Przybysz


Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011/7925


Dariusz Sarnowski
Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 10200/7527

SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI

Spółka Audytorska Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 2917

Poznań, 10 marca 2008 roku

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN
e-mail: biuro@sw-audit.pl
www.sw-audit.pl

Siedziba Spółki: ul. Bluszczowa 7, 61-478 Poznań
Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82

Sprawozdanie z działalności Zarządu DS Sakana Sp. z o.o. za rok 2007

Zakres prac i kompetencji Zarządu

Zarząd w roku 2007 pracował w pełnym dwuosobowym składzie. Osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie spraw spółki w zakresie finansów, spraw prawnych, reprezentowania spółki w kontaktach z kontrahentami, byli obydwaj członkowie Zarządu – Tomasz Barnaba Romanik, Marcin Leszek Ryłski. Szczególnym zadaniem postawionym przed Zarządem był bieżący nadzór nad całością spraw, kierowanie pracami spółki i zarządzaną przez spółkę restauracją. W ciągu 2007 roku Zarząd obok spraw bieżących i formalno – organizacyjnych, omawiał także szereg spraw merytorycznych, wypracowując pomysły dalszych działań.

Główne cele i realizacja w roku 2007.

Zarząd zrealizował w roku 2007 następujące cele :

Utrzymanie dotychczasowej polityki rozwoju spółki poprzez rozwijanie usługi cateringowej marki „Sakana” , w szczególności podejmowanie działań mających na celu pozyskanie nowych klientów cateringowych .

W tym celu Zarząd podjął działania mające na celu opracowanie i wdrożenie spójnej polityki marketingowej, przygotował pełne spektrum działań z zakresu public relation i marketingu w taki sposób by zminimalizować koszty reklam. Działania Zarządu zakończyły się podpisaniem wielu umów barterowych z renomowanymi wydawnictwami i magazynami. W zamian za świadczone usługi spółka otrzymała możliwość realizowania kampanii reklamowych na stronach takich tyłów jak Twój Styl, Elle i wiele innych. Realizowana strategia marketingowa przyczyniła się do wzrostu rozpoznawalności marki Sakana wśród klientów i pozwoliła na dotarcie do nowych klientów z oferowanym przez spółkę produktem.

Ponadto Zarząd podjął decyzję w sprawie zatwierdzenia planu połączenia ze spółkami TKM s.j oraz Seafood Group Sp. z o.o. Celem połączenia było doprowadzenie do konsolidacji w ramach jednej struktury organizacyjnej restauracji prowadzonych pod marką Sakana, następnie rozbudowa sieci w/w restauracji. Ponadto połączenie w wydajny sposób ma przyczynić się do ograniczenia w przyszłych latach kosztów związanych z zarządzaniem i rozwojem spółki.

Plan połączenia został zatwierdzony. W ramach zatwierdzonego planu Zarząd dokonał wyboru doradców procesu połączeniowego i podpisał stosowne umowy. Na koniec roku 2007 wszystkie prace organizacyjne, oraz badania związane z procesem połączeniowym znajdowały się w końcowej fazie. Ostateczny termin rejestracji połączenia i powołania nowej spółki Zarząd przewidywał do końca pierwszego kwartału 2008 roku.

W związku z deklaracją woli sprzedaży udziałów przez jednego z udziałowców spółki. Zarząd podjął działania marketingowe mające na celu pozyskanie nowych udziałowców gotowych odkupić zaoferowane udziały a jednocześnie podzielać wizję dalszego rozwoju spółki prezentowaną przez Zarząd. W wyniku przedstawionych propozycji dotychczasowemu udziałowcy w ostatnim kwartale roku 2007 doszło do sprzedaży z wyłączeniem prawa pierwszeństwa wynikającego z statutu spółki dla dotychczasowych udziałowców i wejścia nowego wspólnika do spółki.

Działalność wewnętrzna skupiała się na organizacji okresowych spotkań roboczych z pracownikami spółki, dokonywaniu ocen poszczególnych pracowników, przeprowadzaniu rekrutacji oraz wdrażaniu nowych procedur związanych z optymalizacją procesu zarządzania, wewnętrznej komunikacji i raportowości. Zarząd wprowadził dla managerów restauracji dodatkowe systemy motywacyjne uzależnione od wyników sprzedaży. Dokonywał osobiście oraz poprzez zlecenia wizytacji punktów oraz oceny jakości obsługi.

Ponadto Zarząd podjął decyzje w sprawie poniesienia dodatkowych nakładów na odtworzenie sprzętu i wnętrza lokalu oraz uzupełnienie wyposażenia restauracji, które w wyniku eksploatacji uległy zniszczeniu, wymagały remontu lub wymiany. Działania te miały na celu zagwarantowanie i podtrzymanie wysokiej jakości usług i serwisu oferowanego w restauracjach spółki.

W celu podniesienia kwalifikacji personelu spółki Zarząd podjął decyzje o skierowaniu niektórych pracowników na szkolenia.

Plany i kierunki działań na rok 2008

W kolejnym roku planowane jest zakończenie procesu połączeniowego.

Sprawozdanie finansowe

Poniżej załączono sprawozdanie finansowe za rok 2007 Seafood Group Sp. z o.o..

DS Sakana Spółka z o.o.

ul. Bednarska 28/30

00-321 Warszawa

NIP 5252347705

KRS 0000230406

REGON 140082564

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 01.01.2007 - 31.12.2007 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie placówek gastronomicznych, restauracji.

Spółka jest osobą prawną i podlega wpisowi do Krajowego Rejestru Sądowego.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 r .

Zostało ono sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę .

I. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2007 rok są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami:

- 1) Spółka sporządza porównawczy Rachunek Zysków i Strat. Koszty ujmowane są wg miejsc powstawania na kontach zespołu „5”. Księga Handlowa prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o.o.
- 2) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia i pomniejszone o umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są zgodne z przepisami prawa podatkowego.
- 3) Środki pieniężne zostały wycenione według wartości nominalnej.
- 4) Towary i materiały w magazynach ewidencjonowane są wg cen nabycia .Wartość magazynów towarów handlowych i materiałów ustalona została na podstawie spisu z natury na dzień bilansowy.
- 5) Zobowiązania zostały wycenione według kwot wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.
- 6) Należności zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.

- 7) Aktywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu zostały przeliczone na polskie złote według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- 8) Pasywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu zostały przeliczone na polskie złote według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
- 9) Różnice kursowe ewidencjonowane są w pozycji wyników za rok obrotowy.
- 10) Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości i wykazywany w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z załącznikiem do ustawy.
- 11) Podstawa opodatkowania ustalana jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi: wynik wykazany w rachunku zysków i strat, z uwzględnieniem korekt dla celów podatkowych.
- 12) Przychody ze sprzedaży stanowią wartość produktów, towarów i usług, z wyłączeniem podatku od towarów.
- 13) Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego dotyczą.
- 14) Zmiany w zasadach prowadzenia polityki księgowej: nie występują.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2007 R. ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

- 1) Zmiany stanu wartości brutto aktywów trwałych oraz zmiany stanu umorzenia i amortyzacji w załączniku nr 1. Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o.o.
- 2) Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.
- 3) Spółka użytkuje na podstawie leasingu finansowego urządzenia klimatyzacyjne.
- 4) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego:

RODZAJ ZOBOWIĄZANIA	STAN NA		ZMIANA STANU
	POCZĄTEK ROKU	KONIEC ROKU	
Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli terytorialnego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu podatków.	79.891,42	138.656,43	58.765,01
W TYM:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych			
- ZUS	6.341,00	30.405,41	24.064,41
- ubezpieczenie zdrowotne	47.737,54	94.472,60	46.735,06
- podatek VAT	6.794,88	8.491,42	1.696,54
- podatek dochodowy od osób prawnych	4.110,00	0,00	- 4.110,00
- podatek akcyzowy	14.908,00	4.693,00	-10.215,00
	0,00	594,00	

5) Kapitał podstawowy:

Nazwa lub dane udziałowca	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	liczba udziałów	wartość nominalna	liczba udziałów	wartość nominalna
Romanik Tomasz	37	18.500,00 zł	37	18.500,00 zł
Rylski Marcin	38	19.000,00 zł	38	19.000,00 zł

Tomaszek Michał	25	12.500,00 zł	25	12.500,00 zł
Ogółem:	100	50.000,00 zł	100	50.000,00 zł

6) Kapitały zapasowe, rezerwowe i z aktualizacji wyceny: nie występują

7) Spółka nie tworzyła rezerw, nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

8) Rezerwy z tytułu podatku dochodowego i aktywa: nie występują.

9) Odpisy aktualizujące wartość należności: nie występują.

10) Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego o okresie spłaty:

powyżej 1 roku –	19.854,36 zł
powyżej 2 lat –	19.854,36 zł
powyżej 3 lat –	8.272,65 zł

11) Na czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów składają się następujące pozycje:

długoterminowe:

- odsetki z tytułu umowy leasingu finansowego 4.528,70 zł

krótkoterminowe:

- ubezpieczenia	2.215,95 zł
- banderole akcyzowe	126,00 zł
- zezwolenia	787,50 zł
- koszty organizacji spółki	11.000,00 zł
- odsetek z tytułu umowy leasingowej	5.913,57 zł

- 12) Zobowiązania zabezpieczone na majątku trwałym: nie występują.
- 13) Zobowiązania warunkowe ciążące na jednostce: nie występują.
- 14) Firma w 2007 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i usług na kraj.
- 15) Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych: nie występują.
- 16) Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym: nie występują.
- 17) Informacje o działalności przewidzianej do zaniechania: nie występują.
- 18) Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego:

Wynik finansowy - 71.891,95zł

Koszty:

- zapłacone składki ZUS za okres poprzedni	- 24.686,33 zł
- niezapłacone składki ZUS w 2007 roku	+ 50.702,19 zł
- wypłacone wynagrodzenia za 2006 rok	- 20.678,90 zł
- niewypłacone wynagrodzenia za 2007 rok	+ 43.296,95 zł
- koszty reprezentacji	+ 7.750,93 zł
- pozostałe koszty operacyjne	+ 6.280,30 zł
- odsetki budżetowe	+ 2.586,62 zł
- pozostałe odsetki	+ 58,19 zł
- różnice kursowe dot. wyceny bilansowej	+ 3.785,35 zł
- zużycie materiałów	+ 800,02 zł
- usługi obce	+ 1.011,64 zł
- podatki i opłaty	+ 75,20 zł

Przychody:

- różnice kursowe dot. wyceny bilansowej	+ 252,13 zł
--	-------------

Podstawa opodatkowania: - 657,66 zł

19) Zyski i straty nadzwyczajne : nie występują .

20) Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone pracownikom: nie występują

21) Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji w walutach obcych:

EUR - średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy tabela nr 252/A/NBP/2007 3,5820

22) Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

Bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE	78 235,07	3 048,07
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	73 706,37	3 048,07
1. Środki trwałe	73 706,37	3 048,07
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 696,37	3 048,07
c) urządzenia techniczne i maszyny	71 010,00	0,00
d) środki transportu	0,00	0,00
e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 528,70	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 528,70	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	568 641,68	631 466,83
I. Zapasy	3 808,81	15 375,01
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	3 808,81	15 375,01
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	541 165,23	548 176,40
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	541 165,23	548 176,40
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	461 255,14	460 947,96
- do 12 miesięcy	461 255,14	460 947,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	5 621,36	441,69

c) inne	74 288,73	86 786,75
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 624,62	66 221,75
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 624,62	66 221,75
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 624,62	66 221,75
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 624,62	66 221,75
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 043,02	1 693,67
AKTYWA OGÓŁEM	646 876,75	634 514,90

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-21 891,96	160 913,65
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	50 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-0,01	-44 204,80
VIII. Zysk (strata) netto	-71 891,95	155 118,45
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	668 768,71	473 601,25
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	47 981,37	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	47 981,37	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	47 981,37	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	620 787,34	473 601,25
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	620 787,34	473 601,25
a) kredyty i pożyczki	26 696,01	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	21 700,18	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	382 863,01	375 463,67

- do 12 miesięcy	382 863,01	375 463,67
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	138 656,43	79 891,42
h) z tytułu wynagrodzeń	25 974,50	13 943,18
i) inne	24 897,21	4 302,98
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	646 876,75	634 514,90

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	2 420 766,19	1 764 940,17
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	983 703,42	760 570,64
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 437 062,77	1 004 369,53
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	2 448 249,73	1 582 339,21
I. Amortyzacja	13 391,70	1 650,70
II. Zużycie materiałów i energii	374 323,83	344 676,41
III. Usługi obce	165 191,61	140 072,65
IV. Podatki i opłaty, w tym:	3 960,47	11 320,91

- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	452 385,01	209 197,61
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	75 405,56	36 901,62
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	54 712,70	79 766,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 308 878,85	758 753,01
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	-27 483,54	182 600,96
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 984,94	45 114,98
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	2 984,94	45 114,98
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	31 543,49	23 159,31
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	31 543,49	23 159,31
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	-56 042,09	204 556,63
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	252,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	252,13
H. KOSZTY FINANSOWE	15 849,86	3 505,31
I. Odsetki, w tym:	9 749,20	999,91
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	6 100,66	2 505,40
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	-71 891,95	201 303,45

J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-**J.II.)****0,00****0,00**

I. Zyski nadzwyczajne

0,00

0,00

II. Straty nadzwyczajne

0,00

0,00

K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)**-71 891,95****201 303,45****L. PODATEK DOCHODOWY**

0,00

46 185,00

**M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE
ZMNIEJSZENIA ZYSKU**

0,00

0,00

N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)**-71 891,95****155 118,45**

Załącznik nr 1

Zestawienie składników majątkowych na dzień 31 grudnia 2007 roku

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia w 2006 r.				Amortyzacja w 2007 r.			
	Stan na 01.01.2007	Przychody w 2007 r.	Rozchody w 2007 r.	Stan na 31.12.2007	Stan na 01.01.2007	Amortyzacja w 2007 r.	Zmniejszenia w 2007 r.	Stan na 31.12.2007
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	2 250,00	0,00	2 250,00	0,00	2 250,00	0,00	2 250,00
II Środki trwałe razem	9 396,00	81 800,00	0,00	91 196,00	6 347,93	11 141,70	0,00	17 488,63
w tym :								
- grunty (grupa I)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- budynki, lokale i inne	3 517,00	0,00	0,00	3 517,00	468,93	351,70	0,00	3 165,30
- obiekty (grupa I, II)								
- urządzenia techniczne i	5 879,00	78 900,00	0,00	84 779,00	5 879,00	7 890,00	0,00	13 889,00
- maszyny (gr. IV, V, VI)								
- środki transportowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(grupa VII)								
- pozostałe środki trwałe	0,00	2 900,00	0,00	2 900,00	0,00	2 900,00	0,00	2 900,00
(grupa VIII)								

- inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
(grupa IX)								
III Inwestycje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ogółem I + II + III	9 396,00	84 050,00	0,00	93 446,00	6 347,93	13 391,70	0,00	19

5.5 Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU

Do Zgromadzenia Akcjonariuszy Sakana Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Wodnej 7 lok. 1, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **866.816,25 złotych**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie **296.909,51 złotych**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN
e-mail: biuro@sw-audit.pl
www.sw-audit.pl

Siedziba Spółki: ul. Bluszczoza 7, 61-478 Poznań
Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82



Nie zgłaszając zastrzeżeń do rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, iż dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

W naszej opinii, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki SEAFOOD GROUP Spółka z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i umową Spółki,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, z zachowaniem ich ciągłości.

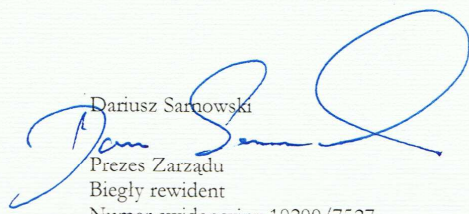
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo oraz rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Paweł Przybysz


Biegły rewident
Numer ewidencyjny 11011/7925

Dariusz Sarnowski


Prezes Zarządu
Biegły rewident
Numer ewidencyjny 10200/7527

SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI

Spółka Audytorska Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 2917

Poznań, 10 marca 2008 roku

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN
e-mail: biuro@sw-audit.pl
www.sw-audit.pl

Siedziba Spółki: ul. Bluszczowa 7, 61-478 Poznań
Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82

Sprawozdanie z działalności Zarządu SEAFOOD GROEUP Sp. z o.o. za rok 2007

Zakres prac i kompetencji Zarządu

Zarząd w 2007 roku pracował w pełnym dwuosobowym składzie Tomasz Barnaba Romanik – członek zarządu, Marcin Leszek Ryłski – członek zarządu. Osobami odpowiedzialnymi za prowadzenie spraw spółki w zakresie finansów, spraw prawnych, reprezentowania spółki w kontaktach z kontrahentami, byli obydwaj członkowie Zarządu – Tomasz Barnaba Romanik, Marcin Leszek Ryłski. Szczególnym zadaniem postawionym przed Zarządem był bieżący nadzór nad całością spraw, kierowanie pracami spółki i zarządzanie posiadanymi przez spółkę restauracjami. W ciągu 2007 roku Zarząd obok spraw bieżących i formalno – organizacyjnych, omawiał także szereg spraw merytorycznych, wypracowując pomysły dalszych działań.

Główne cele i realizacja w roku 2007.

Zarząd zrealizował w roku 2007 następujące cele :

Utrzymanie dotychczasowej polityki rozwoju spółki poprzez rozwijanie marki „Sakana Sushi Bar”, w szczególności otworzenie kolejnych restauracji pod marką Sakana. W tym celu Zarząd podjął działania mające zgodnie z przyjętymi założeniami doprowadzić do wyszukania optymalnej lokalizacji na kolejną restaurację. Działania Zarządu zakończyły się podpisaniem umowy najmu z spółką Wawel Imos S.A. w Krakowie dotyczącej wynajmu lokalu przy ul. Św. Jana.

Następnie Zarząd przeprowadził szereg działań w zakresie opracowania i przeprowadzenia inwestycji w omawianej lokalizacji. Prace zostały zakończone w pierwszym kwartale roku 2007. Restauracja rozpoczęła działalność w marcu 2007r.

Kolejnym celem postawionym przez Zarządem spółki był maksymalizacja sprzedaży z dotychczasowych oraz nowych lokali posiadanych przez spółkę. W tym celu Zarząd podjął realizację kampanii reklamowych zgodnie z przyjętym planem marketingowym. Realizowana strategia marketingowa przyczyniła się ponadto do wzrostu rozpoznawalności marki Sakana wśród klientów restauracji.

W efekcie prowadzonych działań nastąpił znaczący wzrost sprzedaży w nowo otwartym punkcie z ponad 150% dynamiką w skali roku oraz znaczący wzrost sprzedaży w dotychczasowych punktach.

Ponadto Zarząd podjął decyzję w sprawie zatwierdzenia planu połączenia ze spółkami TKM s.j oraz DS Sakana Sp. z o.o. Celem połączenia było doprowadzenie do konsolidacji w ramach jednej struktury organizacyjnej restauracji prowadzonych pod marką Sakana, następnie rozbudowa sieci w/w restauracji. Ponadto połączenie w wydajny sposób miało przyczynić się do ograniczenia w przyszłych latach kosztów związanych z zarządzaniem i rozwojem.

Plan połączenia został zatwierdzony. W ramach zatwierdzonego planu Zarząd dokonał akceptacji doradców procesu połączeniowego, którzy podpisali stosowne umowy z jedną ze spółek będących stroną procesu połączeniowego. Na koniec roku 2007 wszystkie prace organizacyjne, oraz badania związane z procesem połączeniowym znajdowały się w końcowej fazie. Ostateczny termin rejestracji połączenia i powołania nowej spółki Zarząd przewidywał do końca pierwszego kwartału 2008 roku.

W związku z deklaracją woli sprzedaży udziałów przez jednego z udziałowców spółki. Zarząd podjął działania marketingowe mające na celu pozyskanie nowych udziałowców gotowych odkupić zaoferowane udziały a jednocześnie dzielących się wizją dalszego rozwoju spółki prezentowaną przez Zarząd. W wyniku przedstawionych propozycji dotychczasowemu udziałowcy w ostatnim kwartale roku 2007 doszło do sprzedaży z wyłączeniem prawa pierwszeństwa wynikającego z statutu spółki dla dotychczasowych udziałowców i wejścia nowego wspólnika do spółki.

Działalność wewnętrzna skupiała się na organizacji okresowych spotkań roboczych z pracownikami spółki, dokonywaniu ocen poszczególnych pracowników, przeprowadzaniu rekrutacji oraz wdrażaniu nowych procedur związanych z optymalizacją procesu zarządzania, wewnętrzną komunikacją i raportowością. Zarząd wprowadził dla managerów restauracji dodatkowe systemy motywacyjne uzależnione od wyników sprzedaży. Dokonywał osobiście oraz poprzez zlecenia wizytacji punktów oraz oceny jakości obsługi.

Ponadto Zarząd podjął decyzje w sprawie poniesienia dodatkowych nakładów na odtworzenie sprzętu i wnętrza lokalu oraz uzupełnienie wyposażenia restauracji, które w wyniku eksploatacji uległy zniszczeniu, wymagały remontu lub wymiany. Działania te miały na celu zagwarantowanie i podtrzymanie wysokiej jakości usług i serwisu oferowanego w restauracjach spółki.

W celu podniesienia kwalifikacji personelu spółki Zarząd podjął decyzje o skierowaniu niektórych pracowników na szkolenia.

Plany i kierunki działań na rok 2008

W kolejnym roku planowane jest zakończenie procesu połączeniowego.

Sprawozdanie finansowe

Poniżej załączono sprawozdanie finansowe za rok 2007 Seafood Group Sp. z o.o..

SEAFOOD GROUP Spółka z o.o.

ul. Wodna 7 lok.1

61-782 Poznań

NIP 7781421986

KRS 0000218390

REGON 63462001

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 01.01.2007 - 31.12.2007 r.

Podstawowym przedmiotem działalności firmy jest prowadzenie placówek gastronomicznych, restauracji.

Firma jest osobą prawną i podlega wpisowi do Krajowego Rejestru Sądowego.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 r. Zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę .

I. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2007 rok są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami:

1) Spółka sporządza porównawczy Rachunek Zysków i Strat. Koszty ujmowane są wg miejsc powstawania na kontach zespołu „5”.

Księga Handlowa prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o.o.

2) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia i pomniejszone o umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są zgodne z przepisami prawa podatkowego.

3) Środki pieniężne zostały wycenione według wartości nominalnej.

4) Towary i materiały w magazynach ewidencjonowane są wg cen nabycia .Wartość magazynów towarów handlowych i materiałów ustalona została na podstawie spisu z natury na dzień bilansowy .

5) Zobowiązania zostały wycenione według kwot wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.

6) Należności zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.

7) Aktywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu zostały przeliczone na polskie złote według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

8) Pasywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu zostały przeliczone na polskie złote według kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

9) Różnice kursowe ewidencjonowane są w pozycji wyników za rok obrotowy.

10) Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości i wykazywany w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z załącznikiem do ustawy.

11) Podstawa opodatkowania ustalana jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi: wynik wykazany w rachunku zysków i strat, z uwzględnieniem korekt dla celów podatkowych.

12) Przychody ze sprzedaży stanowią wartość produktów, towarów i usług, z wyłączeniem podatku od towarów.

13) Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego dotyczą.

14) Zmiany w zasadach prowadzenia polityki księgowej: nie występują.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2007 R. ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1) Zmiany stanu wartości brutto aktywów trwałych oraz zmiany stanu umorzenia i amortyzacji w załączniku nr 1. Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o.o.

2) Firma nie posiada gruntów użytkowanych wieczście.

3) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego:

RODZAJ ZOBOWIĄZANIA	STAN NA		ZMIANA STANU
	POCZATEK ROKU	KONIEC ROKU	

Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli terytorialnego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu podatków.	99.443,91	62.365,84	- 37.078,07
W TYM:			
- podatek dochodowy od osób fizycznych			
- ZUS (ub.spół.,FP,FGŚP)	9.624,00	16.806,36	7.182,36
- ubezpieczenie zdrowotne	84.713,28	33.085,56	- 51.627,72
- podatek VAT	5.106,63	8.756,92	3.650,29
- podatek dochodowy od osób prawnych	0,00	3.717,00	3.717,00
	0,00	0,00	0,00

4) Kapitał podstawowy :

Nazwa lub dane udziałowca	Stan na początek okresu		Stan na koniec okresu	
	liczba udziałów	wartość nominalna	liczba udziałów	wartość nominalna
Romanik Tomasz	25	12.500,00 zł	65	32.500,00 zł
Rylski Marcin	25	12.500,00 zł	65	32.500,00 zł
Kojecki Michał	25	12.500,00 zł	65	32.500,00 zł
Tomaszek Michał	25	12.500,00 zł	65	32.500,00 zł

Ogółem:	100	50.000,00 zł	260	130.000,00 zł
---------	-----	--------------	-----	---------------

5) Kapitały zapasowe, rezerwowe i z aktualizacji wyceny : nie występują.

6) Proponowany podział zysku : pokrycie straty z lat ubiegłych.

7) Spółka nie tworzyła rezerw, nie udzielała gwarancji ani poręczeń.

8) Rezerwy z tytułu podatku dochodowego i aktywa : nie występują.

9) Odpisy aktualizujące wartość należności : nie występują.

10) Zobowiązania długoterminowe : nie występują

11) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów :

krótkoterminowe:

- licencji 264,00 zł

- ubezpieczeń majątkowych 560,20 zł

- rezerwacji 600,00 zł

126

12) Zobowiązania zabezpieczone na majątku trwałym: nie występują.

13) Zobowiązania warunkowe ciężące na jednostce : nie występują .

14) Firma w 2007 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży towarów i usług na kraj .

15) Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych : nie występują .

16) Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym : nie występują .

17) Informacje o działalności przewidzianej do zaniechania : nie występują .

18) Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku finansowego:

Wynik finansowy 428.045,51 zł

Koszty:

- niezapłacone składki ZUS	5.429,27 zł
- niewypłacone wynagrodzenia	160.666,39 zł
- koszty reprezentacji	90.339,05 zł
- materiały	1.102,40 zł
- usługi obce	466,65 zł
- podatki	144,81 zł
- odsetki	6.510,92 zł
- pozostałe koszty operacyjne	17.554,81 zł

Przychody:

- różnice kursowe dot. wyceny bilansowej	- 19,99 zł
--	------------

Odliczenia od dochodu:

- straty z lat ubiegłych	- 20.047,96 zł
--------------------------	----------------

Podstawa opodatkowania 690.191,86 zł

19) Zyski i straty nadzwyczajne : nie występują .

20) Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone pracownikom : nie występują

21) Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji w walutach obcych:

EUR - średni kurs NBP obowiązujący na dzień bilansowy tabela nr 252/A/NBP/2007 3,5820

22) Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

Bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE	249 531,39	176 372,79
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	249 531,39	176 372,79
1. Środki trwałe	249 531,39	10 958,94
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	184 050,55	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	18 560,03	6 870,00
d) środki transportu	10 245,90	0,00
e) inne środki trwałe	36 674,91	4 088,94
2. Środki trwałe w budowie	0,00	165 413,85
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00

- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	617 284,86	416 704,55
I. Zapasy	186 665,73	155 564,70
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	97 504,58	40 868,48
5. Zaliczki na dostawy	89 161,15	114 696,22
II. Należności krótkoterminowe	321 670,66	160 368,65
1. Należności od jednostek powiązanych	26 894,96	25 237,96
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	26 894,96	25 237,96
- do 12 miesięcy	26 894,96	25 237,96
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	294 775,70	135 130,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	11 538,00	42 352,45

c) inne	283 237,70	92 778,24
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	107 524,27	40 681,20
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	107 524,27	40 681,20
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	107 524,27	40 681,20
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	107 524,27	40 481,20
- inne środki pieniężne	0,00	200,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 424,20	60 090,00
AKTYWA OGÓŁEM	866 816,25	593 077,34

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	323 752,76	-53 156,75
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	130 000,00	50 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00

VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-103 156,75	-153 477,87
VIII. Zysk (strata) netto	296 909,51	50 321,12
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	543 063,49	646 234,09
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	543 063,49	646 234,09
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	97 288,80
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	97 288,80
2. Wobec pozostałych jednostek	543 063,49	548 945,29
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	344 296,70	414 880,09

- do 12 miesięcy	344 296,70	414 880,09
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	62 365,84	99 443,91
h) z tytułu wynagrodzeń	96 319,37	9 549,85
i) inne	40 081,58	25 071,44
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	866 816,25	593 077,34

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	6 046 205,19	3 542 791,06
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 046 205,19	3 523 066,06
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	19 725,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	5 602 726,98	3 478 962,80
I. Amortyzacja	50 647,91	5 447,29
II. Zużycie materiałów i energii	2 290 473,46	234 211,93

III. Usługi obce	1 116 914,59	895 949,01
IV. Podatki i opłaty, w tym:	6 008,57	26 341,63
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	1 562 076,14	877 881,53
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	356 521,05	148 690,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	220 085,26	122 033,67
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	1 168 407,71
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	443 478,21	63 828,26
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	10 446,33	732,60
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	10 446,33	732,60
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	19 340,64	64,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	19 340,64	64,61
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	434 583,90	64 496,25
G. PRZYCHODY FINANSOWE	21,45	20,33
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	1,46	20,33
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	19,99	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	6 559,84	3 363,46
I. Odsetki, w tym:	6 513,42	2 206,85
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	46,42	1 156,61

**I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI
GOSPODARCZEJ (F+G-H)**

428 045,51

61 153,12

**J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-
J.II.)**

0,00

0,00

I. Zyski nadzwyczajne

0,00

0,00

II. Straty nadzwyczajne

0,00

0,00

K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)

428 045,51

61 153,12

L. PODATEK DOCHODOWY

131 136,00

10 832,00

**M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA
ZYSKU**

0,00

0,00

N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)

296 909,51

50 321,12

Załącznik nr 1

Zestawienie składników majątkowych na dzień 31 grudnia 2007 roku

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia w 2007 r.				Amortyzacja w 2007 r.				Wartość netto	
	Stan na 01.01.2007	Przychody w 2007 r.	Rozchody w 2007 r.	Stan na 31.12.2007	Stan na 01.01.2007	Amortyzacja w 2007 r.	Zmniejszenia w 2007 r.	Stan na 31.12.2007	Stan na 01.01.2007	Stan na 31.12.2007
I Wartości niematerialne i prawne	2 246,40	0,00	0,00	2 246,40	2 246,40	0,00	0,00	2 246,40	0,00	0
II Środki trwałe razem	35 652,81	289 220,36	0,00	324 873,17	24 693,87	50 647,91	0,00	75 341,78	10 958,94	3 531
w tym :										
- grunty (grupa)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
- budynki,	0,00	197 197,02	0,00	197	0,00	13 146,47	0,00	13	0,00	1

lokale i inne				197,02				146,47		050
obiekty (grupa I,II)										
- urządzenia techniczne i	25 940,77	24 784,29	0,00	50 725,06	19 070,77	13 094,26	0,00	32 165,03	6 870,00	560
maszyny (gr. IV,V, VI)										
- środki transportowe	0,00	12 295,08	0,00	12 295,08	0,00	2 049,18	0,00	2 049,18	0,00	245
(grupa VII)										
- pozostałe środki trwałe	9 712,04	54 943,97	0,00	64 656,01	5 623,10	22 358,00	0,00	27 981,10	4 088,94	674
(grupa VIII)										
- inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
(grupa IX)										
III Inwestycje	165 413,85	31 783,17	197 197,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
Ogółem I + II + III	203 313,06	321 003,53	197 197,02	327 119,57	26 940,27	50 647,91	0,00	77 588,18	10 958,94	531

5.7 **Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego TKM T. Romanik, M. Ryłski sp.j. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku**



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2007 ROKU

Do Zgromadzenia Akcjonariuszy Sakana Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Spółki TKM T. Romanik, M. Rylski spółka jawna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grochowskiej 339A lok. 19, obejmującego:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2007 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.232.993,16 złotych**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku wykazujący zysk netto w kwocie **824.656,60 złotych**,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialność ponosi Zarząd Spółki.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami),
- norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- międzynarodowych standardów rewizji finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną, wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii, czy sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów. Badanie obejmowało w szczególności sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także ocenę zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, dokonanych przez Zarząd Spółki znaczących szacunków oraz ogólną ocenę prezentacji sprawozdania finansowego.

Jesteśmy przekonani, że przeprowadzone przez nas badanie zapewniło nam wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN
e-mail: biuro@sw-audit.pl
www.sw-audit.pl

Siedziba Spółki: ul. Bluszczoza 7, 61-478 Poznań
Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82



Nie zgłaszając zastrzeżeń do rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego pragniemy zwrócić uwagę, iż dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T. Romanik, M. Ryłski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

W naszej opinii, zbadane sprawozdanie finansowe Spółki TKM T. Romanik, M. Ryłski spółka jawna za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku, zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- zgodnie co do formy i treści z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i umową Spółki,
- zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi tą ustawą oraz polityką rachunkowości przyjętą przez Spółkę, z zachowaniem ich ciągłości.

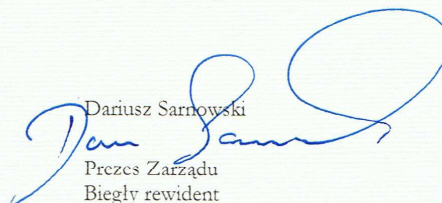
Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe przedstawia, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo oraz rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2007 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2007 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Paweł Przybysz

Biegły rewident

Numer ewidencyjny 11011/7925


Dariusz Sarnowski
Prezes Zarządu
Biegły rewident

Numer ewidencyjny 10200/7527

SARNOWSKI & WIŚNIEWSKI

Spółka Audytorska Sp. z o.o.

61-478 Poznań, ul. Bluszczowa 7

Podmiot uprawniony do badania
sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów
uprawnionych prowadzoną przez KIBR,
pod numerem ewidencyjnym 2917

Poznań, 10 marca 2008 roku

Sarnowski & Wiśniewski Spółka Audytorska Sp. z o.o.

NIP 783 15 86 880, REGON 634560099, KRS 0000190899
Nr rachunku 71 1090 1854 0000 0001 0239 8945
Wartość kapitału zakładowego: 50 000 PLN
e-mail: biuro@sw-audit.pl
www.sw-audit.pl

Siedziba Spółki: ul. Bluszczowa 7, 61-478 Poznań
Biuro w Poznaniu: ul. Wierzbicice 44A, 61-568 Poznań
tel. 061 834 54 20, fax 061 834 54 21
Biuro w Warszawie: Al. Jerozolimskie 53, 00-697 Warszawa
tel. 022 356 24 81, 022 356 24 82

Sprawozdanie z działalności TKM s.j. za rok 2007

W dniu 08.08.2007 podpisano przez Tomasza Romanika i Marcina Rylskiego umowę spółki jawnej, spółka jawna powstała w wyniku przekształcenia z spółki cywilnej TKM s.c. T. Romanik i Marcin Rylski.

Podstawowym celem postawionym przez udziałowców spółki TKM s.j na rok 2007 było kontynuowanie działań organizacyjnych i prawnych mających na celu zakończenie procesu przekształceniowego oraz przystąpienie do procesu połączeniowego z spółkami Seafood Group Sp. zo.o. oraz DS Sakana Sp. z o.o.

W dniu 09.11.2007 wpisano do KRS za numerem 0000292558 spółkę jawną pod firmą TKM s.j. dokonując tym samym zakończenia procesu przekształcenia i rejestracji. Zakończenie w/w procesu umożliwiło udziałowcom przystąpienie do procesu połączenia. W ramach zatwierdzonego planu udziałowcy dokonali akceptacji doradców procesu połączeniowego. Ostateczny termin rejestracji połączenia i powołania nowej spółki udziałowcy przewidywali na koniec pierwszego kwartału 2008 roku. W związku z powyższym udziałowcy postanowili o podniesieniu kapitału spółki TKM s.j do kwoty 420 000,00 zł (czterystu dwudziestu tysięcy złotych), które postanowili opłacić wkładem pieniężnym w gotówce.

Podstawowym celem postawionym przez udziałowców spółki TKM s.j na rok 2007 było kontynuowanie działań organizacyjnych i prawnych mających na celu zakończenie procesu przekształceniowego oraz przystąpienie do procesu połączeniowego z spółkami Seafood Group Sp. zo.o. oraz DS Sakana Sp. z o.o.

Udziałowcy ponadto prowadzili bieżące prace związane z zarządzaniem restauracją pod marką Sakana w Warszawie. Wszelkie działania udziałowców miały na celu utrzymanie i podniesienie jakości oferowanych usług i produktów w restauracji. Ponadto udziałowcy podejmowali działania w ramach realizowanej polityki marketingowej poprzez realizację kampanii reklamowej w prasie, radiu i TV. Realizowana strategia marketingowa przyczyniła się ponadto do wzrostu rozpoznawalności marki Sakana wśród klientów restauracji.

Działalność wewnętrzna skupiała się na organizacji okresowych spotkań roboczych z pracownikami spółki, dokonywaniu ocen poszczególnych pracowników, przeprowadzaniu rekrutacji oraz wdrażaniu nowych procedur związanych z optymalizacją procesu zarządzania, wewnętrzną komunikacją i raportowością.

Udziałowcy podjęli decyzje w sprawie poniesienia dodatkowych nakładów na odtworzenie sprzętu i odremontowanie wnętrza lokalu oraz uzupełnienie wyposażenia restauracji, które w wyniku eksploatacji uległy zniszczeniu, wymagały remontu lub wymiany. Działania te miały na celu zagwarantowanie i podtrzymanie wysokiej jakości usług i serwisu oferowanego w restauracji spółki.

Plany i kierunki działań na rok 2008

W kolejnym roku planowane jest zakończenie procesu połączeniowego.

Sprawozdanie finansowe

Poniżej załączono sprawozdanie finansowe za rok 2007 TKM s.j.

TKM T. Romanik, M. Rylski Spółka Jawna

ul. Grochowska 339A lok.19 03-822 Warszawa

NIP 525-22-41-119

REGON 017426941

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2007 r.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie placówek gastronomicznych, restauracji.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2007 do 31.12.2007 r .

Zostało one sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej. Firma nie zawiera wewnętrznych jednostek organizacyjnych.

I. PRZYJĘTE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za 2007 rok są zgodne z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku wraz z późniejszymi zmianami:

1) Firma sporządza porównawczy Rachunek Zysków i Strat. Koszty ujmowane są wg miejsc powstawania na kontach zespołu „5”. Księga Handlowa prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o. o.

- 2) Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne zostały wycenione według cen nabycia i pomniejszone o umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są zgodne z przepisami prawa podatkowego.
- 3) Środki pieniężne zostały wycenione według wartości nominalnej.
- 4) Zobowiązania zostały wycenione według kwot wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.
- 5) Należności zostały wycenione w kwotach wymagających zapłaty bez uwzględnienia odsetek.
- 6) Aktywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu : nie występują.
- 7) Pasywa wyrażone w walutach obcych na dzień sporządzenia bilansu : nie występują.
- 8) Różnice kursowe ewidencjonowane są w pozycji wyników za rok obrachunkowy.
- 9) Wynik finansowy ustalany jest zgodnie z polskimi przepisami o rachunkowości i wykazywany w rachunku zysków i strat sporządzonym zgodnie z załącznikiem do ustawy.
- 10) Podstawa opodatkowania ustalana jest zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi: wynik wykazany w rachunku zysków i strat, z uwzględnieniem korekt dla celów podatkowych.
- 11) Przychody ze sprzedaży stanowią wartość produktów, towarów i usług, z wyłączeniem podatku od towarów.
- 12) Ponoszone koszty są ewidencjonowane w rachunku wyników w celu odniesienia do przychodów w okresie, którego dotyczą.
- 13) Zmiany w zasadach prowadzenia polityki księgowej: nie występują.

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO BILANSU NA DZIEŃ 31.12.2007 R. ORAZ RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ZA 2007 ROK

- 1) Zmiany stanu wartości brutto aktywów trwałych oraz zmiany stanu umorzenia i amortyzacji w załączniku nr 1. Ewidencja środków trwałych prowadzona jest w programie komputerowym „RAKS 2000” firmy MSM Spółka z o.o.

2) Firma nie posiada gruntów użytkowanych wieczystie.

3) Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego

RODZAJ ZOBOWIĄZANIA	STAN NA		ZMIANA STANU
	POCZATEK ROKU	KONIEC ROKU	
Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli			
W TYM:	0,00	0,00	0,00
- Budżet państwa			
- Jednostki samorządu terytorialnego			
Zobowiązania wobec budżetu państwa z tytułu podatków			
W TYM:	81.646,10	48.200,02	- 33.446,08
- podatek dochodowy od osób fizycznych	8.907,00	5.607,00	- 3.300,00
- ZUS	53.429,30	20.379,93	- 33.049,37
- podatek VAT	19.309,80	22.213,09	2.903,29

4) Kapitał podstawowy:

Marcin Ryłski 50% 213.000,00 zł

Tomasz Romanik 50% 213.000,00 zł

5) Kapitały zapasowe, rezerwowe i z aktualizacji wyceny: nie występują

6) Proponowany podział zysku: osoby fizyczne prowadzące pozarolniczą działalność gospodarczą.

7) Firma nie tworzyła rezerw, nie udzieliła gwarancji ani poręczeń.

- 8) Rezerwy z tytułu podatku dochodowego i aktywa: nie występują.
- 9) Odpisy aktualizujące wartość należności: nie występują.
- 10) Zobowiązania długoterminowe wynoszą 198.494,29 zł w tym:
- z tytułu kredytu bankowego 198.494,29 zł
- 11) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów: wydatki na powypadkową naprawę samochodu do pokrycia z ubezpieczenia.
- 12) Zobowiązania zabezpieczone na majątku trwałym: nie występują.
- 13) Zobowiązania warunkowe ciężące na jednostce: nie występują.
- 14) Firma w 2007 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży usług na kraj w wysokości 4.012.531,13 zł.
- 15) Odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych: nie występują.
- 16) Informacje o działalności zaniechanej w roku obrotowym: nie występują.
- 17) Informacje o działalności przewidzianej do zaniechania: nie występują.
- 18) Pozycje różniące podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych od wyniku finansowego:

<u>Wynik finansowy brutto</u>	824.656,60 zł
<u>Koszty</u>	
- odsetki do budżetu	+ 7.930,63 zł
- pozostałe odsetki	+ 1.365,29 zł
- niezapłacone składki ZUS za 2007 rok	+ 9.129,03 zł
- niewypłacone wynagrodzenia za 2007 rok	+ 50.772,34 zł
- zużycie materiałów	+ 845,70 zł
- pozostałe usługi	+ 4.155,60 zł
- pozostałe wydatki	+ 22.151,38 zł

- zapłacone składki ZUS za 2006 rok	- 22.496,45 zł
- wypłacone wynagrodzenia za 2006 rok	- 42.416,01 zł
<u>Podstawa opodatkowania</u>	856.094,11 zł

19) Zyski i straty nadzwyczajne: nie występują.

20) Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone pracownikom: nie występują

21) Istotne zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 6 lutego 2008 roku w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane połączenie przez zawiązanie nowej spółki przez łączące się spółki, tj. TKM T.Romanik, M.Rylski Spółka Jawna, DS Sakana Sp. z o.o., Seafood Group Sp. z o.o., w wyniku którego powstała Sakana Spółka Akcyjna.

Bilans na dzień 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. AKTYWA TRWAŁE	548 711,51	265 017,88
I. Wartości niematerialne i prawne	2 016,50	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 016,50	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	546 695,01	51 929,08
1. Środki trwałe	546 695,01	31 129,08
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	491 358,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	34 393,53	23 800,60
d) środki transportu	15 869,92	0,00

e) inne środki trwałe	5 073,56	7 328,48
2. Środki trwałe w budowie	0,00	20 800,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	213 088,80
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	213 088,80
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	213 088,80
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	213 088,80
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	684 281,65	1 138 714,72
I. Zapasy	4 171,91	50 162,64
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	4 171,91	50 162,64
5. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00

II. Należności krótkoterminowe	196 480,00	1 073 575,00
1. Należności od jednostek powiązanych	83 777,18	1 052 411,99
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	83 777,18	1 052 411,99
2. Należności od pozostałych jednostek	112 702,82	21 163,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 808,60	6 701,90
- do 12 miesięcy	20 808,60	6 701,90
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	0,00	3 761,11
c) inne	91 894,22	10 700,00
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	468 339,44	13 026,96
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	468 339,44	13 026,96
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	468 339,44	13 026,96
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	466 004,95	13 026,96
- inne środki pieniężne	2 334,49	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 290,30	1 950,12

AKTYWA OGÓŁEM**1 232 993,16****1 403 732,60**

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	426 000,00	454 293,47
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	426 000,00	6 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII. Zysk (strata) netto	824 656,60	640 483,17
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	-824 656,60	-192 189,70
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	806 993,16	949 439,13
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	198 494,29	238 211,89
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	198 494,29	238 211,89
a) kredyty i pożyczki	198 494,29	238 211,89

b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) inne	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	608 498,87	711 227,24
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	608 498,87	711 227,24
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	7 690,87
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	522 738,98	582 977,02
- do 12 miesięcy	522 738,98	582 977,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	48 200,02	81 646,10
h) z tytułu wynagrodzeń	37 107,56	31 108,80
i) inne	452,31	7 804,45
3. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA OGÓŁEM	1 232 993,16	1 403 732,60

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2007 roku:

Wyszczególnienie	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:	4 012 531,13	3 771 165,13
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4 012 531,13	3 771 165,13
II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	3 188 440,92	3 115 011,34
I. Amortyzacja	12 665,49	18 233,80
II. Zużycie materiałów i energii	1 932 854,10	1 820 215,25
III. Usługi obce	414 824,58	387 479,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	8 592,07	19 224,59
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	542 549,25	499 000,79
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	96 524,57	108 520,38
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	180 430,86	262 336,72
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)	824 090,21	656 153,79
D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	54 495,25	1 560,25
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	54 495,25	1 560,25
E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	16 733,44	485,34
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	16 733,44	485,34
F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)	861 852,02	657 228,70
G. PRZYCHODY FINANSOWE	0,00	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00

- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
H. KOSZTY FINANSOWE	37 195,42	16 745,53
I. Odsetki, w tym:	36 630,30	13 967,24
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	565,12	2 778,29
I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)	824 656,60	640 483,17
J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)	824 656,60	640 483,17
L. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00
M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU	0,00	0,00
N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)	824 656,60	640 483,17

Załącznik nr 1 Zestawienie składników majątkowych na dzień 31 grudnia 2007 roku

Nazwa grupy składników majątku trwałego	Wartość nabycia w 2007 r.				Amortyzacja w 2007 r.			
	Stan na 01.01.2007	Przychody w 2007 r.	Rozchody w 2007 r.	Stan na 31.12.2007	Stan na 01.01.2007	Amortyzacja w 2007 r.	Zmniejszenia w 2007 r.	3
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	2 220,00	0,00	2 220,00	0,00	203,50	0,00	
II Środki trwałe razem	559 590,43	36 669,92	0,00	596 260,35	37 103,35	12 461,99	0,00	
w tym :								
- grunty (grupa I)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
- budynki, lokale i inne	491 358,00	0,00	0,00	491 358,00	0,00	0,00	0,00	
obiekty (grupa I,II)								
- urządzenia techniczne i	56 628,03	20 800,00	0,00	77 428,03	32 827,43	10 207,07	0,00	
maszyny (gr. IV,V, VI)								
- środki transportowe	0,00	15 869,92	0,00	15 869,92	0,00	0,00	0,00	
(grupa VII)								
- pozostałe środki trwałe	11 604,40	0,00	0,00	11 604,40	4 275,92	2 254,92	0,00	
(grupa VIII)								
- inwentarz żywy	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
(grupa IX)								
III Inwestycje	20 800,00	0,00	20 800,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ogółem I + II + III	580 390,43	38 889,92	20 800,00	598 480,35	37 103,35	12 665,49	0,00	

Rada Nadzorcza Spółki SAKANA S.A. na posiedzeniu w dniu 1.04.2008 działając z upoważnienia Uchwały Nr 1 ust. 8 z dnia 06.03.2008 Rep. A 2264/2007 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ustala jednolity tekst Statutu uwzględniający treść Oświadczenia Zarządu Spółki z dnia 1.04.2008 Rep. A Nr 3157/2008 o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz jego dookreśleniu.

STATUT SPÓŁKI SAKANA SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą: „SAKANA Spółka Akcyjna”. -----
2. Spółka może używać skróconej firmy: „SAKANA S.A.” jak również wyróżniających ją znaków graficznych. -----
3. Założycielami Spółki są: -----
 - a) Tomasz Barnaba Romanik, -----
 - b) Marcin Leszek Rylski, -----
 - c) Robert Sylwester Bender, -----
 - d) Michał Marcin Kojecki. -----

§ 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 3

1. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----
2. Na obszarze swego działania Spółka może powoływać oddziały i inne jednostki organizacyjne. -----
3. Spółka może zakładać i przystępować do innych spółek, uczestniczyć w organizacjach gospodarczych na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. -----

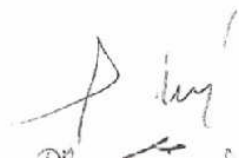
§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----
 - 1) PKD 55.10.Z hotele i podobne obiekty zakwaterowania; -----



-) PKD 55.20.Z obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania; -----
-) PKD 55.30.Z pola kempingowe (włączając pola dla pojazdów kempingowych) i pola namiotowe; -----
-) PKD 56.10.A restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne; -----
-) PKD 56.10.B ruchome placówki gastronomiczne; -----
-) PKD 56.21.Z przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering); -----
-) PKD 56.29.Z pozostała usługowa działalność gastronomiczna; -----
-) PKD 56.30.Z przygotowywanie i podawanie napojów; -----
-) PKD 68.10.Z kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; -----
- 0) PKD 68.20.Z wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; -----
- 1) PKD 68.31.Z pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; -----
- 2) PKD 68.32.Z zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; -----
- 3) PKD 81.10.Z działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach; -----
- 4) PKD 71.11.Z działalność w zakresie architektury; -----
- 5) PKD 71.12.Z działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne; -----
- 6) PKD 73.11.Z działalność agencji reklamowych; -----
- 7) PKD 73.12.A pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji; -----
- 8) PKD 73.12.B pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych; -----
- 9) PKD 73.12.C pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet); -----
- 0) PKD 73.12.D pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach; -----
- 1) PKD 82.20.Z działalność centrów telefonicznych (call center); -----
- 2) PKD 82.9 działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana; -----
- 3) PKD 82.30.Z działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów; ----
- 4) PKD 81.30.Z działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni; -----
- 5) PKD 58.11.Z wydawanie książek; -----
- 6) PKD 58.12.Z wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych); ----
- 7) PKD 58.13.Z wydawanie gazet; -----
- 8) PKD 58.14.Z wydawanie czasopism i pozostałych periodyków; -----
- 9) PKD 58.19.Z pozostała działalność wydawnicza; -----
- 0) PKD 59.20.Z działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych; -----
- 1) PKD 41.10.Z realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; -----
- 2) PKD 41.20.Z roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych; -----
- 3) PKD 43.91.Z wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych; -----



- 34) PKD 45.99.Z pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane; -----
- 35) PKD 45.11.Z sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek;
- 36) PKD 45.19.Z sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli; -----
- 37) PKD 47.41.Z sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; -----
- 38) PKD 47.42.Z sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; -----
- 39) PKD 47.59.Z sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; -----
- 40) PKD 46.3 sprzedaż hurtowa żywności, napojów i wyrobów tytoniowych; -----
- 41) PKD 47.1 sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach; ---
- 42) PKD 47.2 sprzedaż detaliczna żywności, napojów i wyrobów tytoniowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; -----
- 43) PKD 64.20.Z działalność holdingów finansowych; -----
- 44) PKD 64.99.Z pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; -----
- 45) PKD 64.30.Z działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych. Działalność gospodarcza, na prowadzenie, której przepisy prawa powszechnie obowiązującego wymagają zezwolenia właściwych organów państwowych będzie podjęta przez Spółkę po uzyskaniu stosownego zezwolenia. -----

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. AKCJE.-----

§ 6

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 673.300,00 zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta złotych) i dzieli się na:

6.060.000 (słownie: sześć milionów sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii A od numeru 1 do 6.060.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda,

673.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące) akcji na okaziciela serii B od numeru 1 do numeru 673.000 o wartości nominalnej 0,10 złotych (słownie: dziesięć groszy) każda. -----

Akcje kolejnych emisji mogą być akcjami imiennymi lub akcjami na okaziciela. -----

Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki. ----

§ 7

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

§ 8

iosek akcjonariusza skierowany do Zarządu akcje imienne ulegną zamianie na akcje ziciela. Zamiana nastąpi w terminie do 30 (trzydziestu) dni od złożenia wniosku przez ariusza. Koszty zamiany akcji ponosić będzie Spółka. -----

GANY SPÓŁKI-----



§ 9

rganami Spółki są: -----
) Walne Zgromadzenie, -----
) Rada Nadzorcza, -----
) Zarząd. -----

§ 10

- . Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
- . Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd odbywa się najpóźniej w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Zgromadzenie zwołuje Zarząd. -----
- . Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w miarę potrzeby z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, w ciągu dwóch tygodni od zgłoszenia wniosku. -----

§ 11

Walne Zgromadzenie może być zwołane przez Radę Nadzorczą, jeżeli nie uczyni tego Zarząd terminach określonych w § 10. -----

§ 12

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie. -----

§ 13

- . Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, z zastrzeżeniem przepisu art. 404 kodeksu spółek handlowych. -----
- . Projekt porządku obrad ustala Zarząd Spółki, a w sytuacji określonej w § 11 – Rada Nadzorcza. -----
- . Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze, przedstawiający, co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----
- . Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 3, zostanie złożone po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

§ 14

uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów z wyjątkiem uchwał w sprawach, dla których Kodeks spółek handlowych przewiduje większość kwalifikowaną. -----

§ 15

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o zwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do



odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. -----

§ 16

1. Walne Zgromadzenie otwiera przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. -----
2. W razie niemożności otwarcia Walnego Zgromadzenia w sposób określony w ust. 1, otwiera je jeden z członków Rady Nadzorczej. -----

§ 17

Walne Zgromadzenie może uchwalić regulamin obrad. -----

§ 18

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają następujące sprawy: -----
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy i udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 2) wszelkie postanowienia, dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru, -----
 - 3) inne sprawy, w których Kodeks spółek handlowych wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

§ 19

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) Członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Pierwsza Rada Nadzorcza powołana zostaje zgodnie z uchwałami zgromadzeń wspólników spółek kapitałowych oraz uchwałą wspólników spółki osobowej w sprawie połączenia poprzez zawiązanie Spółki. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres dwóch lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji. -----

§ 20

1. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej jest podejmowana bezwzględną większością głosów. -----
2. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają: -----
 - 1) z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy, -----
 - 2) w razie odwołania członka Rady, z dniem odwołania, -----
 - 3) w przypadku rezygnacji członka Rady z pełnionej funkcji z chwilą rezygnacji.

§ 21

1. Rada Nadzorcza wybiera w tajnym głosowaniu ze swojego grona przewodniczącego i



wiceprzewodniczącego. -----

- 1. Przewodniczący zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i przewodniczy im. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Przewodniczący Rady minionej kadencji lub najstarszy członek Rady. -----
- 2. Rada Nadzorcza może w każdej chwili pozbawić funkcji w tajnym głosowaniu przewodniczącego i wiceprzewodniczącego. -----

§ 22

- 1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym. -----
- 2. Przewodniczący lub wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej obowiązany jest zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek członka Zarządu lub co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia złożenia wniosku. -----

§ 23

- 1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie o posiedzeniu przynajmniej na 7 (siedem) dni przed jego terminem wszystkich członków Rady oraz obecność na posiedzeniu, co najmniej połowy członków Rady. -----
- 2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów członków Rady obecnych na posiedzeniu. -----
- 3. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą być prowadzone telefonicznie, w sposób umożliwiający porozumienie się wszystkich uczestniczących w nim członków. Za miejsce posiedzenia przeprowadzonego telefonicznie uznaje się miejsce pobytu przewodniczącego posiedzenia. -----
- 4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
- 5. Rada Nadzorcza uchwała regulamin określający szczegółowo jej organizację i tryb postępowania. -----

§ 24

- 1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
- 2. Oprócz spraw zastrzeżonych innymi postanowieniami niniejszego Statutu lub przepisami prawa, do kompetencji Rady Nadzorczej należy: -----
 - 1) ocena sprawozdania finansowego, -----
 - 2) ocena sprawozdania Zarządu oraz jego wniosków co do podziału zysków lub pokrycia strat, -----
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej oraz z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1) i 2), -----
 - 4) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu albo wszystkich członków Zarządu, -----
 - 5) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie odwołania lub zawieszenia wszystkich członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać, -----
 - 6) reprezentowanie Spółki w umowach i sporach między Spółką a członkami Zarządu, -----



- 7) wybór biegłego rewidenta, -----
- 8) zatwierdzanie wieloletnich oraz rocznych planów działalności spółki przedkładanych przez Zarząd, -----
- 9) nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości, lub użytkowania wieczystego, -----
- 10) wyrażenie zgody na zawiązywanie spółek handlowych, -----
- 11) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy lub dokonanie czynności prawnej, której wartość netto przekracza kwotę 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych.
3. Zawarcie przez Spółkę umowy lub dokonanie czynności prawnej, której wartość netto przekracza kwotę określoną w pkt 11 nie wymaga zgody Rady Nadzorczej, jeżeli umowy lub czynności prawne były ujęte w zatwierdzonym rocznym planie finansowym. -----

§ 25

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymać wynagrodzenie za udział w posiedzeniach Rady, którego wysokość określa Walne Zgromadzenie. -----

§ 26

1. Zarząd składa się z dwóch do czterech osób. -----
2. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje Członków Zarządu, w tym Prezesa, na okres wspólnej kadencji, a także określa wysokość i zasady ich wynagradzania. -----
3. Pierwszy Zarząd Spółki powołany zostaje zgodnie z uchwałami zgromadzeń wspólników spółek kapitałowych oraz uchwałą wspólników spółki osobowej w sprawie połączenia poprzez zawiązanie Spółki. -----
4. Wspólna kadencja Członków Zarządu wynosi pięć lat. -----

§ 27

1. Zarząd kieruje sprawami Spółki i zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje ją na zewnątrz. -----
2. Do zakresu działania Zarządu należą wszystkie czynności nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes. -----
4. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W razie równej liczby głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----
5. Decyzje o nabyciu przez Spółkę akcji własnych w celu ich umorzenia, podejmuje Zarząd Spółki, w przypadkach określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

§ 28

Prezes Zarządu i Wiceprezes Zarządu reprezentują spółkę jednoosobowo, w przypadku pozostałych Członków Zarządu Spółkę reprezentują dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie lub Członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----

§ 29

Członkowie Zarządu mogą sprawować funkcje w organach innych przedsiębiorców jedynie za zgodą Rady Nadzorczej. -----



V. GOSPODARKA SPÓŁKI -----

§ 30

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

§ 31

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

§ 32

1. Zarząd Spółki obowiązany jest, w ciągu trzech miesięcy od dnia bilansowego, sporządzić sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem z działalności Spółki w roku obrotowym, poddać sprawozdanie finansowe badaniu biegłego rewidenta i wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta złożyć do badania Radzie Nadzorczej, a następnie przedstawić wraz ze sprawozdaniem Rady Nadzorczej Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu w celu zatwierdzenia. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. -----

§ 33

1. Podział zysku albo pokrycie straty określi uchwała Walnego Zgromadzenia. -----
2. Walne Zgromadzenie dokonuje odpisów z zysku na kapitał zapasowy w wysokości co najmniej określonej przepisami kodeksu spółek handlowych, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. -----
3. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na: -----
 - 1) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia, -----
 - 2) dywidendę dla akcjonariuszy. -----
3. W uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału czystego zysku ustala się dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. -----
4. Termin wypłat dywidendy, o ile nie został ustalony uchwałą Walnego Zgromadzenia, ustala i ogłasza Zarząd Spółki. -----

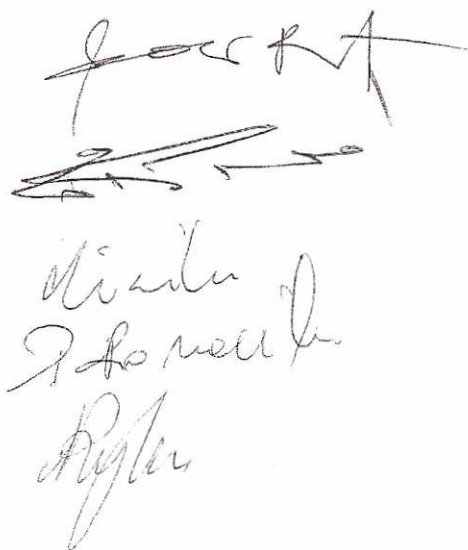
§ 4. Tomasz Romanik, Marcin Rylski, Michał Kojecki oraz Robert Bender stwierdzają dokonanie wyboru pierwszych organów zawiązywanej spółki SAKANA Spółka Akcyjna w osobach: -----

- 1) Zarząd: -----
 - a) Tomasz Romanik - Prezes Zarządu, -----
 - b) Marcin Rylski - Wiceprezes Zarządu, -----
- 2) Rada Nadzorcza: -----
 - a) Joanna Mizik, -----
 - b) Agnieszka Rylska, -----



- c) Dominika Izydorczyk, -----
- d) Wojciech Sękalski,-----
- e) Robert Bender.-----

§ 5. Koszty tego aktu ponosi spółka Tomasz Romanik, Marcin Ryłski spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna z siedzibą w Warszawie. -----
Wypisy tego aktu należy wydawać także spółce SAKANA S.A. oraz jej Akcjonariuszom.
Kapitał zakładowy spółki SAKANA S.A. jest równy łącznej wartości wkładów wniesionych do spółki TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI Spółka jawna oraz wartości kapitałów zakładowych spółki DS SAKANA Sp. z o.o. i spółki SEAFOOD GROUP Sp. z o.o. -----



Three handwritten signatures are present. The top signature is 'Tomasz Romanik'. The middle signature is 'Marcin Ryłski'. The bottom signature is 'Robert Bender'.

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Barska 28/30
Warszawa

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.04.2008 godz. 10:32:14

Numer KRS: **0000298107**

ODPIS AKTUALNY
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW



Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	06.02.2008		
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/10416/08/162	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	SAKANA 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. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. AL. SOLIDARNOŚCI, nr 61, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 03-402, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

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

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	09-01-2008 NOTARIUSZ BEATA OTKAŁA, KANCELARIA NOTARIALNA JOLANTA GARDOCKA - NOTARIUSZ, BEATA OTKAŁA - NOTARIUSZ SPÓŁKA PARTNERSKA, UL. ŁUCKA 2/4/6 LOK. 35, 00-845 WARSZAWA, REPERTORIUM A NR 193/2008.
	2	STATUT SPÓŁKI ZOSTAŁ ZMIENIONY AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 06.03.2008, REP. A NR 2264/2008, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZ BEATĘ OTKAŁĘ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY ŁUCKIEJ 2/4/6 LOKAL 35, ZMIANA DOTYCZY §16 UST. 1 STATUTU. NASTĘPNIE ZARZĄD SPÓŁKI ZŁOŻYŁ W DNIU 01.04.2008 W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO OŚWIADCZENIE O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ JEGO DOOKREŚLENIU, REP. A NR 3157/2008, SPORZĄDZONE PRZEZ NOTARIUSZ BEATĘ OTKAŁĘ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY ŁUCKIEJ 2/4/6 LOKAL 35.

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	POŁĄCZENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	POŁĄCZENIE SIĘ PRZEZ ZAWIĄZANIE NOWEJ SPÓŁKI PRZEZ ŁĄCZĄCE SIĘ SPÓŁKI: TKM T. ROMANIK, M. RYLSKI SPÓŁKA JAWNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW Z 09.01.2008 R.), DS SAKANA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (UCHWAŁA NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 9.01.2008 R.) ORAZ SEAFOOD GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU (UCHWAŁA NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW Z 9.01.2008 R.).
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	DS SAKANA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000230406
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	140082564
2	1. Nazwa lub firma	"SEAFOOD GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ"
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000218390
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****

3	5.Numer REGON	634620016
	1.Nazwa lub firma	TKM T.ROMANIK, M.RYLSKI SPÓŁKA JAWNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000292558
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	---



Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	673 300,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	6733000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	673 300,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----

Podrubryka 1

Informacja o wniesieniu aportu

Brak wpisów

Rubryka 9 - Emisja akcji

1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	6060000
	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	673000
	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 zamiennych

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	PREZES ZARZĄDU I WICEPREZES ZARZĄDU REPREZENTUJĄ SPÓŁKĘ JEDNOOSOBOWO, W PRZYPADKU POZOSTAŁYCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKĘ REPREZENTUJĄ DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ROMANIK
	2.Imiona	TOMASZ BARNABA
	3.Numer PESEL/REGON	76081414717
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	RYLSKI
	2.Imiona	MARCIN LESZEK
	3.Numer PESEL/REGON	76102300335
	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	-----

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

	2.Imiona	ROBERT SYLWESTER
	3.Numer PESEL	67060105278
4	1.Nazwisko	MIZIK
	2.Imiona	JOANNA
	3.Numer PESEL	72081700287
5	1.Nazwisko	RYLSKA
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	76051601408



Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	55, 10, Z, HOTELE I PODOBNE OBIEKTY ZAKWATEROWANIA
	2	55, 20, Z, OBIEKTY NOCLEGOWE TURYSTYCZNE I MIEJSCA KRÓTKOTRWAŁEGO ZAKWATEROWANIA
	3	55, 30, Z, POLA KEMPINGOWE (WŁĄCZAJĄC POLA DLA POJAZDÓW KEMPINGOWYCH) I POLA NAMIOTOWE
	4	56, 10, A, RESTAURACJE I INNE STAŁE PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	5	56, 10, B, RUCHOME PLACÓWKI GASTRONOMICZNE
	6	56, 21, Z, PRZYGOTOWYWANIE I DOSTARCZANIE ŻYWNOŚCI DLA ODBIORCÓW ZEWNĘTRZNYCH (KATERING)
	7	56, 29, Z, POZOSTAŁA USŁUGOWA DZIAŁALNOŚĆ GASTRONOMICZNA
	8	56, 30, Z, PRZYGOTOWYWANIE I PODAWANIE NAPOJÓW
	9	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	10	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	11	68, 31, Z, POŚREDNICTWO W OBROcie NIERUCHOMOŚCIAMI
	12	68, 32, Z, ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANENA ZLECENIE
	13	81, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ POMOCNICZA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH
	14	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY
	15	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE
	16	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
	17	73, 12, A, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY CZASU I MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W RADIO I TELEWIZJI
	18	73, 12, B, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH DRUKOWANYCH
	19	73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)
	20	73, 12, D, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W POZOSTAŁYCH MEDIACH
	21	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)

22	82, 9, , DZIAŁALNOŚĆ KOMERCYJNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
23	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW
24	81, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI
25	58, 11, Z, WYDAWANIE KSIĄŻEK
26	58, 12, Z, WYDAWANIE WYKAZÓW ORAZ LIST (NP. ADRESOWYCH, TELEFONICZNYCH)
27	58, 13, Z, WYDAWANIE GAZET
28	58, 14, Z, WYDAWANIE CZASOPISM I POZOSTAŁYCH PERIODYKÓW
29	58, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
30	59, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE NAGRAŃ DŹWIĘKOWYCH I MUZYCZNYCH
31	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
32	41, 20, Z, ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW MIESZKALNYCH I NIEMIESZKALNYCH
33	43, 91, Z, WYKONYWANIE KONSTRUKCJI I POKRYĆ DACHOWYCH
34	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
35	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
36	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
37	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
38	47, 42, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA SPRZĘTU TELEKOMUNIKACYJNEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
39	47, 59, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA MEBLI, SPRZĘTU OŚWIETLENIOWEGO I POZOSTAŁYCH ARTYKUŁÓW UŻYTKU DOMOWEGO PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
40	46, 3, , SPRZEDAŻ HURTOWA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH
41	47, 1, , SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA W NIEWYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
42	47, 2, , SPRZEDAŻ DETALICZNA ŻYWNOŚCI, NAPOJÓW I WYROBÓW TYTONIOWYCH PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
43	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
44	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
45	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów



Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

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

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 spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Warszawa, 29.04.2008 godz: 10:32:15

Podpis

MAZUR Agnieszka



Załącznik nr 3 – Definicje i objaśnienia skrótów

Poniższe terminy zastosowane w niniejszym Dokumentcie Informacyjnym mają takie znaczenie, jakie zostało im przypisane poniżej (definicje odnoszą się zarówno do liczby pojedynczej jak i mnogiej), chyba, że z treści lub kontekstu niniejszego Dokumentu wynika, co innego:

Skrót	Definicja i objaśnienia
Akcje serii A	6.060.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A
Akcje serii B	673.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B
ASO/Alternatywny System Obrotu/ NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa art. 3 pkt.2) ustawy o Obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Chłopecki Sobolewska i Wspólnicy Doradcy Prawni Spółka Komandytowa
Dokument Informacyjny/ Dokument	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych
Dz. U.	Dziennik Ustaw
Emitent/ Spółka	SAKANA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Euro	Waluta wprowadzona w 15 krajach należących do Unii Europejskiej w miejsce walut narodowych
Giełda / GPW/GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Instrumenty finansowe Emitenta	Akcje serii A , Akcje serii B , Prawa do akcji serii B
Inwestor	Nabywca instrumentów finansowych Emitenta
KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – kodeks cywilny (Dz. U. 64.16.93 z późn. zm.)
KDPW/ KDPW SA/ Depozyt/ Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja Podatkowa (Dz. U. 05.8.60 z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PDA serii B	Prawa do Akcji serii B zbywalne prawo majątkowe mające charakter papieru wartościowego
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 roku (Dz. U. 04.33.289. z późn. zm.)
PLN/zł	Złoty- prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz. U. 94.84.383 z późn. zm.)
Poprzednik prawny Emitenta	SAEFOOD GROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, TKM T. Romanik, M. Ryłski Spółka Jawna, DS. SAKANA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz. U. 05.207.1729.)
Rozporządzenie dotyczące/dot. koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
Spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej (art. 4 p.20),

	czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami
Statut	Statut Emitenta
UE	Unia Europejska
ul.	Ulica
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Ustawa o Nadzorze	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. 05.50.331 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 05.183.1538 z późn. zm.)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. 07.50.331 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. 05.184.1539 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. 00.14.176 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. 00.54.654 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz. U. 04.142.1514 z późn. zm.)
Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. Nr 68 poz. 450 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. 02.76.694 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. 04.54.535 z późn. zm.)
w zw. z	W związku z
WE	Wspólnota Europejska
WZA	Walne Zgromadzenie Wspólników
Z późn. zm.	Z późniejszymi zmianami
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta