



## MATERIAŁ INFORMACYJNY PRZYGOTOWANY W ZWIĄZKU PUBLICZNĄ OFERTĄ AKCJI SPÓŁKI PCC INTERMODAL SPÓŁKA AKCYJNA

Niniejszy materiał informacyjny został przygotowany z dochowaniem należytej staranności i rzetelności, w oparciu o fakty uznane za wiarygodne, jednak PCC Intermodal S.A. nie gwarantuje, że są one w pełni dokładne i kompletne. Podstawą do sporządzenia niniejszej prezentacji były wszelkie publicznie dostępne informacje znane autorom do dnia jego sporządzenia, w szczególności prospekt emisyjny PCC Intermodal S.A.

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i w żadnym przypadku nie stanowi oferty ani zaproszenia w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki PCC Intermodal S.A. (Emitent), jak również nie powinien stanowić podstaw podjęcia decyzji w tym przedmiocie.

PCC Intermodal S.A. nie ponosi odpowiedzialności za szkody poniesione w wyniku decyzji inwestycyjnych podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej prezentacji. Odpowiedzialność za decyzje inwestycyjne podjęte na podstawie lektury niniejszego opracowania ponoszą wyłącznie sami inwestorzy.

Prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie, oferowanych papierach wartościowych i ofercie publicznej jest Prospekt Emisyjny opublikowany i dostępny na stronie internetowej Emitenta: [www.pccintermodal.pl](http://www.pccintermodal.pl) oraz na stronie internetowej firmy inwestycyjnej oferującej papiery wartościowe objęte Prospektem Emisyjnym: [www.trigon.pl](http://www.trigon.pl).

### 1. Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa Statutowa: PCC Intermodal Spółka Akcyjna  
Siedziba: Gdynia  
Forma prawna: Spółka akcyjna  
Adres: ul. Pułaskiego 6, 81-368 Gdynia  
Numer telefonu: +48 (0) 58 764 76 60  
Numer faksu: +48 (0) 58 764 76 66  
Adres poczty elektronicznej: [info.intermodal@pcc.eu](mailto:info.intermodal@pcc.eu)  
Strona internetowa: [www.pccintermodal.pl](http://www.pccintermodal.pl)

Emitent jest zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000297665. Emitent został zarejestrowany w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 stycznia 2008 r. (sygn. akt. KA. VIII NS-REJ. KRS027959/07/655).

Emitent powstał w wyniku przekształcenia poprzednika prawnego Emitenta – PCC Rail Containers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod firmą PCC Containers Spółka Akcyjna, której firma została następnie zmieniona na PCC Intermodal Spółka Akcyjna. Przekształcenie zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 stycznia 2008 r.

Przekształcenie zostało dokonane zgodnie z przepisami art. 551 i nast. (Tytuł IV Dział III) Ksh, na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki pod firmą PCC Rail Containers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie z dnia 6 listopada 2007 roku, zmienionej uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników ww. spółki z dnia 16 stycznia 2008 r., których obrady zaprotokołował notariusz Marek Płaska (Rep. A 16888/2007 oraz Rep. A 530/2008).

Poprzednik prawny Emitenta – spółka PCC Rail Containers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Jaworznie została zawiązana w dniu 8 października 2004 r. pod ówczesną firmą PCC Rail SPEDKOL Sp. z o.o. (akt notarialny sporządzony przez notariusza Wojciecha Michalewicza, Rep. A-7970/2004) i wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Opolu pod numerem KRS: 0000222475 w dniu 26 listopada 2004 r.

#### 1.1. Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej emitenta

Istotne zdarzenia w rozwoju działalności gospodarczej Emitenta nastąpiły jeszcze w trakcie funkcjonowania poprzednika prawnego Emitenta:

- W dniu 8 października 2004 roku utworzono PCC Rail SPEDKOL Sp. z o.o. (pierwotna firma (nazwa) poprzednika prawnego Emitenta) z siedzibą w Kędzierzynie-Koźlu na podstawie Aktu Założycielskiego sporządzonego przed notariuszem Wojciechem Michalewiczem w Katowicach (Rep. A Nr 7970/2004).
- W dniu 26 listopada 2004 roku spółka PCC Rail SPEDKOL Sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000222475.
- W dniu 14 lipca 2005 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników PCC Rail SPEDKOL Sp. z o.o. podjęło uchwałę o zmianie firmy na: PCC Rail Containers Sp. z o.o. oraz o zmianie siedziby na Jaworzno. W dniu 29 sierpnia 2005 r. zmiana firmy i siedziby Spółki została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- W dniu 11 sierpnia 2005 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. uruchomiła regularne połączenie kolejowe pomiędzy Terminalem w Brzegu Dolnym a Morskim Terminalem Kontenerowym VGN w Świnoujściu.
- Od dnia 1 listopada 2005 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. zarządza terminalem kontenerowym w Brzegu Dolnym oraz prowadzi obsługę magazynowo-logistyczną PCC Rokita SA oraz Rokita-Agro SA w zakresie wysyłki wybranych produktów.
- W kwietniu 2006 roku utworzono biuro w Gdyni, którego głównym celem była obsługa krajowych połączeń kolejowych realizowanych przez PCC Rail Containers Sp. z o.o. z morskimi terminalami kontenerowymi, a także organizacja spedycji morskiej dla podmiotów z Grupy PCC.
- W dniu 7 lipca 2006 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. uzyskał licencję na wykonywanie krajowego transportu drogowego w zakresie przewozu rzeczy.
- W dniu 9 listopada 2006 roku spółka PCC Rail Containers Sp. z o.o. otrzymała tytuł „Lidera Transportu Szynowego 2006” w kategorii logistyka i spedycja przyznany przez redakcję czasopisma „Transport i Komunikacja”.
- W dniu 24 listopada 2006 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. zawarł umowę z Centralą Zaopatrzenia Hutnictwa S.A. dotyczącą warunków korzystania z Euroterminalu w Sławkowie.

- W dniu 28 listopada 2006 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. uruchomił regularne połączenie kolejowe pomiędzy Euroterminalem w Sławkowie a Baltic Container Terminal w Gdyni.
- W dniu 4 sierpnia 2007 roku PCC Rail Containers Sp. z o.o. uruchomił regularne połączenie kolejowe pomiędzy Terminalem w Brzegu Dolnym a terminalami morskimi w Gdańsku (DCT) i Gdyni (BCT).
- W dniu 24 stycznia 2008 roku nastąpiło przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającą pod nazwą PCC Rail Containers Sp. z o.o. w spółkę PCC Containers S.A. dokonane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PCC Rail Containers Sp. z o.o. z dnia 6 listopada 2007 roku, zmienionej uchwałą z 16 stycznia 2008 roku. W dniu 24 stycznia 2008 roku zmiana formy prawnej Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- W dniu 11 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały o zmianie firmy na: PCC Intermodal S.A. oraz zmianie siedziby na Gdynię. W dniu 4 kwietnia 2008 roku zmiana firmy i siedziby Emitenta została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- W dniu 4 kwietnia 2008 roku Emitent wyekspediował pierwszy pociąg łączący terminal kontenerowy w Gliwicach z terminalem w Gdańsku. Obsługa terminalowa w Gliwicach zagwarantowana została umową zawartą z PTK Holding S.A. z siedzibą w Zabrze.
- W dniu 17 czerwca 2008 roku Emitent poszerzył połączenie Brzeg Dolny – Szczecin o Frankfurt n/Odra, dając tym samym serwis do niemieckich portów morskich Hamburga i Bremerhaven.
- W dniu 23 lipca 2008 roku Emitent uruchomił nowe regularne międzynarodowe połączenie kolejowe pomiędzy terminalem w Krzewiu (obsługiwanym na podstawie współpracy z Nijhof-Wassink) i terminalem PCT w Rotterdamie (Holandia).

#### 1.2. Osoby zarządzające i nadzorujące

##### Osoby zarządzające

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd.

W skład Zarządu wchodzi następujące osoby:

Dariusz Stefański	– Prezes Zarządu
Adam Adamek	– Wiceprezes Zarządu

##### Osoby nadzorujące

Organem nadzorczym Emitenta jest Rada Nadzorcza, działająca w składzie:

Alfred Pelzer	– Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Paprocki	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Mirosław Pawełko	– Członek (Sekretarz) Rady Nadzorczej
Piotr Juś	– Członek Rady Nadzorczej
Andreas Schulz	– Członek Rady Nadzorczej

#### 1.3. Przewagi konkurencyjne Spółki

Sila marki i właścicieli	<ul style="list-style-type: none"> <li>Silna, stabilna Grupa stojąca za Spółką</li> <li>Rozpoznawalna marka</li> </ul>
Unikalny produkt	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bezkonkurencyjna oferta w stosunku do tradycyjnych usług przewozowych</li> <li>Wymierne korzyści dla klienta</li> <li>Produkt przyjazny dla środowiska</li> </ul>
Dojrzały model biznesowy	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potwierdzona skuteczność operacyjna</li> <li>Dywersyfikacja terytorialna</li> <li>Wiarygodny partner dla dużych klientów</li> <li>Doświadczona kadra zarządzająca</li> </ul>
Skutecznie realizowana strategia	<ul style="list-style-type: none"> <li>Dynamiczny wzrost wolumenu przewozowego</li> <li>Dynamiczny wzrost przychodów</li> </ul>
Potencjał rynku	<ul style="list-style-type: none"> <li>Potencjał rynku intermodalnego</li> <li>Wspieranie ekologicznego transportu przez UE</li> <li>Rozwój kolejowych szlaków transportowych</li> <li>Rosnący wolumen przewozu kontenerów</li> <li>Wykorzystanie potencjału krajów ościennych</li> </ul>

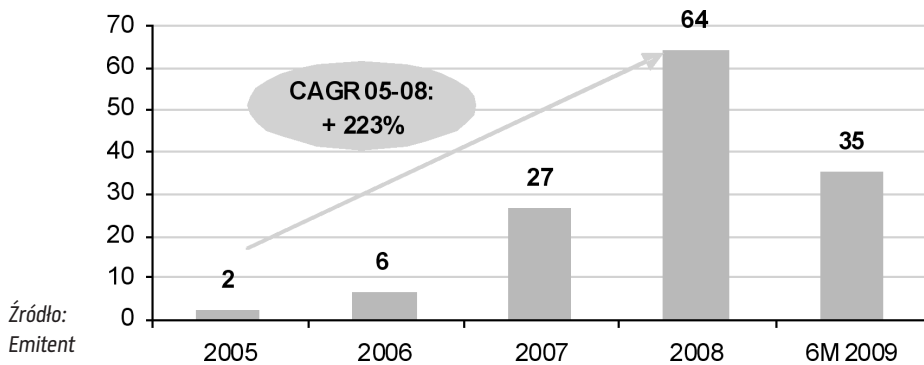
### 2. Profil działalności

Emitent koncentruje swoją działalność w dwóch głównych obszarach:

- usługi transportu intermodalnego obejmujące organizację przewozów kontenerowych w relacjach drzwi-drzwi w oparciu o regularne połączenia kolejowe pomiędzy terminalami przeładunkowymi oraz zsynchronizowane z nimi przewozy samochodowe w obrębie do 150 km od terminala przeładunkowego, oraz
- usługi terminalowe, polegające na przeładunkach kontenerów, składowaniu pustych kontenerów pod przyszłe obładunki oraz usług dodatkowych takich jak mycie, czyszczenie i naprawy kontenerów.

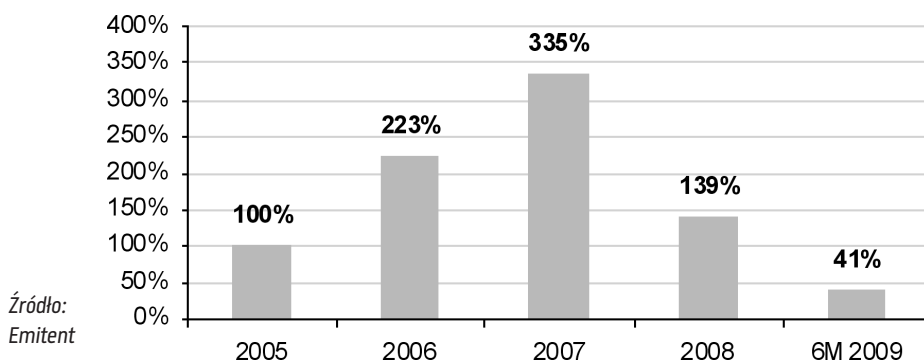


Wartość przychodów (mln PLN)



Źródło: Emitent

Dynamika przychodów (% r/r)



Źródło: Emitent

Spółka w okresie 2005 – 2008 odnotowywała ponad 200% średnioroczny wzrost przychodów. W pierwszym półroczu 2009 roku, mimo niekorzystnych warunków rynkowych, Spółka odnotowała 41% wzrost przychodów w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Znaczna dodatnia dynamika przychodów była możliwa dzięki otwieraniu nowych połączeń oraz zwiększaniu użycia istniejących połączeń.

TABELA: WYBRANE ELEMENTY BILANSU EMITENTA (W TYS. ZŁ)

ELEMENTY BILANSU	2009-6-30	2008-12-31	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
Aktywa trwałe	25 932	23 679	12 098	3 012	13
Aktywa obrotowe	35 282	42 550	46 952	2 971	1 052
Zapasy	327	232	91	27	4
Należności	10 543	14 524	6 571	1 723	801
Inwestycje krótkoterminowe	23 902	27 481	40 274	1 214	244
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	511	313	16	7	3
RAZEM AKTYWA	60 215	66 229	59 050	5 983	1 065
Kapitał własny	37 953	48 404	53 774	3 997	261
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 261	17 825	5 276	1 987	804
Rezerwy	126	228	91	29	6
Zobowiązania długoterminowe	1 668	805	316	89	0
Zobowiązania krótkoterminowe	20 466	16 788	4 732	1 761	797
Rozliczenia międzyokresowe	1	4	137	107	1
RAZEM PASywa	60 215	66 229	59 050	5 983	1 065

Źródło: Emitent

## 5. Cele emisji

Podstawową przyczyną podjęcia przez Emitenta decyzji o przeprowadzeniu Oferty jest zamiar pozyskania środków na sfinansowanie budowy terminala intermodalnego w Kutnie. Realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego pozwoli na wzrost pozycji konkurencyjnej Emitenta na rynku transportu intermodalnego. Emitent spodziewa się uzyskać z emisji publicznej wpływy brutto w wysokości ok. 27,0 mln zł i wpływy netto w wysokości ok. 25,2 mln zł złotych przy założeniu maksymalnych wpływów z emisji. Emitent szacuje koszty emisji na kwotę 1,8 mln zł. Dodatkowym źródłem finansowania zaplanowanych inwestycji będą środki własne Emitenta oraz leasing i kredyty bankowe.

TABELA: PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE ZWIĄZANE Z REALIZACJĄ INWESTYCJI W TERMINAL INTERMODALNY W KUTNIE ORAZ PLANOWANE WYKORZYSTANIE ŚRODKÓW FINANSOWYCH Z EMISJI AKCJI SERII C

Inwestycja	Całkowite przewidywane nakłady	Finansowanie ze środków pozyskanych z emisji	Finansowanie ze środków własnych	Finansowanie z kredytów bankowych i leasingu
Zakup nieruchomości	4,4 mln zł	–	4,4 mln zł	–
Projekty i konsultacje	2,0 mln zł	–	2,0 mln zł	–
Infrastruktura terminalowa	25,0 mln zł	21,6 mln zł	–	3,4 mln zł
Urządzenia terminalowe	18,0 mln zł	3,6 mln zł	–	14,4 mln zł
Razem	49,4 mln zł	25,2 mln zł	6,4 mln zł	17,8 mln zł

Źródło: Emitent

## Opis projektu inwestycyjnego finansowanego z emisji Akcji serii C:

Budowa terminala intermodalnego w Kutnie jest elementem strategii rozwoju Emitenta, zakładającej wybudowanie i uruchomienie sieci co najmniej pięciu nowoczesnych intermodalnych terminali przeładunkowych w najważniejszych ekonomicznie regionach Polski. Inwestycje na posiadanych terenach będą obejmować utwardzenie powierzchni terminala, wykonanie części kolejowej i drogowej (drogi dojazdowe i place składowe), budowę budynków i hal magazynowych, a także nakłady na oświetlenie i sprzęt IT terminala.

Pierwszym nowo wybudowanym elementem sieci będzie terminal przeładunkowy w Kutnie. Emitent zawarł umowę zakupu gruntów pod terminal. Terminal zlokalizowany w centralnej Polsce pozwoli na zwiększenie dynamiki rozwoju Emitenta, stwarzając możliwość pozyskania nowych, znaczących Klientów m.in. z rejonów Łodzi i Warszawy. Planowany termin zakończenia inwestycji – I połowa 2010 r.

Poza nabyciem nieruchomości pod planowaną budowę terminala Emitent na dzień zatwierdzenia Prospektu nie zaciągał wiążących zobowiązań w zakresie realizacji celów emisji.

Jeżeli wpływy z emisji Akcji serii C będą mniejsze od zakładanych, wówczas brakujące środki Emitent sfinansuje kredytem bankowym oraz środkami własnymi.

Emitent nie przewiduje odstąpienia od realizacji głównego celu emisji ani od żadnej z jej części, przesunięcia ich realizacji w czasie ani też przesunięcia szacowanych środków przeznaczonych na ten cel na inne cele.

Środki z emisji Akcji serii C nie będą przeznaczone na spłatę zadłużenia oraz nie będą służyły finansowaniu składników majątkowych, których nabycie miało zostać dokonane na warunkach istotnie odbiegających od rynkowych warunków nabywania takich składników. Emitent zaznacza, że dla realizacji celów emisji Akcji serii C konieczne jest uzyskanie dodatkowego finansowania zewnętrznego. Emitent przewiduje, że finansowanie zewnętrzne uzyska poprzez zawarcie umów leasingowych oraz zaciągnięcie kredytów bankowych.

W okresie pomiędzy pozyskaniem środków z emisji Akcji serii C, a realizacją wskazanych wyżej celów emisji, środki te mogą zostać ulokowane w bezpieczne instrumenty finansowe takie jak lokaty bankowe, papiery wartościowe emitowane przez Skarb Państwa, fundusze pieniężne lub papierów dłużnych.

## 6. Czynniki ryzyka

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:

- ryzyko wzrostu wysokości stawek opłat za dostęp do infrastruktury kolejowej oraz energię elektryczną,
- ryzyko ograniczonej dostępności platform i wagonów kolejowych,
- ryzyko zmniejszenia konkurencyjności Emitenta ze względu obniżenia parametrów eksploatacyjnych infrastruktury kolejowej,
- ryzyko konkurencji,
- ryzyko zależności Emitenta od kluczowych pracowników,
- ryzyko związane z nabywaniem terenów pod budowę nowych terminali intermodalnych,
- ryzyko związane z budową terminali intermodalnych,
- ryzyko związane z uruchamianiem kolejnych połączeń kolejowych na nowych trasach,
- ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi,
- ryzyko nieuzyskania wpływów z emisji Akcji serii C w zakładanej wysokości,
- ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu,
- ryzyko związane z wynikami finansowymi Emitenta.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta:

- ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną,
- ryzyko związane ze zmiennym otoczeniem prawnym (w tym podatkowym),
- ryzyko związane ze zmianami kursów walut.

Czynniki ryzyka związane z Akcjami Wprowadzanymi i PDA:

- ryzyko związane z niedośnięciem emisji Akcji serii C do skutku, odwołaniem lub odstąpieniem od Oferty Publicznej,
- ryzyko związane z możliwością zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia Emitenta o podwyższeniu kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji serii C,
- ryzyko wykluczenia Akcji Wprowadzanych (w tym Akcji serii C) lub PDA z obrotu na rynku regulowanym lub obrotu giełdowego,
- ryzyko związane z niedopuszczeniem, opóźnieniem dopuszczenia, niewprowadzeniem lub opóźnieniem wprowadzenia papierów wartościowych Emitenta do obrotu giełdowego,
- ryzyko wstrzymania lub zakazu Oferty lub dopuszczenia lub wprowadzenia Akcji Wprowadzanych (w tym Akcji serii C) lub PDA do obrotu na rynku regulowanym,
- ryzyko zawieszenia notowań Akcji Wprowadzanych lub PDA,
- ryzyko związane z inwestowaniem w Prawa do Akcji serii C po ich wprowadzeniu do obrotu giełdowego,
- ryzyko towarzyszące inwestowaniu w Akcje serii C,
- ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów,
- ryzyko związane z zasadami nabywania Akcji serii C,
- ryzyko związane z możliwością odmowy przez sąd rejestrowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji serii C.

## 7. Informacje o warunkach oferty

### 7.1. Warunki i wielkość Oferty

Na podstawie Prospektu oferowanych do objęcia jest 6 756 556 Akcji serii C, zwykłych na okaziciela, oferowanych w ramach subskrypcji otwartej przez Emitenta z wyłączeniem prawa poboru dla Obecnych Akcjonariuszy. Maksymalna Cena Emisyjna wynosi 4,00 zł. Cena emisyjna Akcji serii C oferowanych w Transzy I może być inna niż cena emisyjna Akcji serii C oferowanych w Transzy II.

Oferta Publiczna jest podzielona na dwie Transze:

- Transzę I – przeznaczoną dla Inwestorów biorących udział w procesie budowy Księgi Popytu, którzy otrzymają Zaproszenia do składania zapisów na Akcje serii C,
- Transzę II – przeznaczoną dla pozostałych Inwestorów.

Zaproszenia zostaną przekazane przez Oferującego wybranym Inwestorom biorącym udział w procesie budowy Księgi Popytu. Decyzja o przekazaniu Zaproszeń do wybranych Inwestorów biorących udział w procesie budowy Księgi Popytu zostanie podjęta przez Emitenta w porozumieniu z Oferującym z uwzględnieniem najlepszego interesu Emitenta, mając na uwadze zapewnienie długookresowego rozwoju Emitenta i stabilnej struktury akcjonariatu.

### 7.2. Budowa Księgi Popytu („bookbuilding”)

Emitent oraz Oferujący przeprowadzą działania marketingowe mające na celu zaprezentowanie informacji na temat Emitenta oraz Oferty.

Przyjmowanie zapisów na Akcje serii C zostanie poprzedzona procesem budowy Księgi Popytu mającym na celu określenie popytu oraz wrażliwości cenowej wśród Inwestorów, a także identyfikację Inwestorów zainteresowanych nabyciem Akcji serii C.

Przed rozpoczęciem budowy Księgi Popytu może zostać ustalony przez Zarząd Emitenta Przedział Cenowy, którego górna granica nie będzie przekraczała 4,00 zł za 1 Akcję serii C. Ustalenie górnej granicy Przedziału Cenowego na poziomie niższym niż 4,00 zł będzie równoznaczne ze zmianą Maksymalnej Ceny Emisyjnej. Informacja o ustaleniu Przedziału Cenowego (wraz z wynikającymi z ustalenia Przedziału Cenowego zmianami w informacjach zawartych w Prospekcie, w szczególności w zakresie informacji o przesłankach emisji Akcji serii C oraz o wysokości wpływów z emisji Akcji serii C wraz z opisem ich wykorzystania) zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 51 lub art. 52 Ustawy o Ofercie przed rozpoczęciem budowy Księgi Popytu. Księga Popytu będzie budowana na podstawie Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji serii C składanych przez Inwestorów. Formularz Deklaracji zainteresowania nabyciem Akcji serii C stanowi załącznik nr 1 do Prospektu.

### 7.3. Procedura składania zapisów

#### Ogólne zasady składania zapisów

Zapisy na Akcje serii C przyjmowane będą w Punktach Obsługi Klienta wskazanych w punkcie 5.4.1. Części IV Prospektu. Zapis na Akcje serii C składany jest w trzech egzemplarzach (po jednym dla Inwestora, Oferującego albo innego domu maklerskiego przyjmującego zapis i Emitenta). Formularz zapisu na Akcje serii C stanowi załącznik do Prospektu, zamieszczony w punkcie 2 Części V Prospektu.

W formularzu zapisu zawarte jest oświadczenie, w którym Inwestor stwierdza m. in., że:

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

- w zakresie jakim go to dotyczy, wyraża zgodę na przekazywanie przez Oferującego i inny dom maklerski, w którym złożył zapis, objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych ze złożonym zapisem na Akcje serii C i przydzieleniem mu w związku z tym Akcji serii C – (i) Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji serii C, (ii) podmiotowi prowadzącemu dla niego rachunek papierów wartościowych wskazany w pkt 8 formularza zapisu „Dyspozycja deponowania”, (iii) podmiotowi, który przekaze Oferującemu zbiorcze zestawienie do potwierdzenia dotyczące przydzielonych mu Akcji serii C lub praw do Akcji serii C, w zakresie niezbędnym do zapisania na tym rachunku przydzielonych mu Akcji serii C i praw do Akcji serii C i (iv) w przypadku gdy zapis został złożony w innym niż Oferujący domu maklerskim – Oferującemu, w zakresie potrzebnym do przeprowadzenia Oferty, oraz, że upoważnia podmioty wskazane powyżej w (i)-(iv) do otrzymania tych informacji;
- zobowiązuje się do poinformowania na piśmie POK, w którym dokonał zapisu, o wszelkich zmianach dotyczących jego rachunku papierów wartościowych, wskazanego w punkcie 8 zapisu „Dyspozycja deponowania”.

Składając zapis Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązani są okazać w miejscu przyjmowania zapisów dokument potwierdzający tożsamość, pozwalający na weryfikację danych zawartych w formularzu zapisu oraz stosowne pełnomocnictwo – w przypadku składania zapisu przez pełnomocnika, zgodnie z zasadami opisanymi w pkt 5.1.4.2. Części IV Prospektu.

Składając zapis osoba działająca w imieniu osoby prawnej, poza dokumentem potwierdzającym tożsamość, zobowiązana jest złożyć (i) aktualny odpis z odpowiedniego rejestru podmiotu w imieniu, którego składany jest zapis, (ii) dokument zaświadczenia o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej, (iii) w przypadku jeśli do złożenia zapisu wymagana jest zgoda organu podmiotu w imieniu którego składany jest zapis – dokument potwierdzający udzielenie zgody przez odpowiedni organ, (iv) listę nabywców Akcji serii C (imię i nazwisko) podpisaną przez osobę/osoby do tego upoważnione (dotyczy wyłącznie zarządzających portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba maklerskich instrumentów finansowych, składających zapis w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje serii C). Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje serii C (łącznie z uznaniem go za nieważny) ponosi Inwestor. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Ponadto za nieważne uznane zostaną zapisy niezawierające któregośkolwiek z elementów wskazanych w art. 437 § 2 Ksh.

Na dowód złożonego zapisu Inwestor albo osoba składająca zapis w jego imieniu otrzyma jeden egzemplarz formularza zapisu potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapis. W przypadku składania zapisu za pośrednictwem internetu, faksu, telefonu i za pomocą innych środków technicznych wydanie potwierdzenia złożenia zapisu Inwestorowi nastąpi w sposób określony regulaminami Oferującego.

Zapis na Akcje serii C jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń i jest nieodwołalny w terminie zawiązania zapisem, z zastrzeżeniem przypadków, o których mowa w art. 51a i art. 54 ust. 1 Ustawy o Ofercie, opisanych w punkcie 5.1.8. Części IV Prospektu.

Zapisy na Akcje serii C oferowane do objęcia w Transzy I mogą być składane przez Inwestorów, do których Oferujący skierował Zaprośzenie zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 5.1.3. Części IV Prospektu. Inwestorzy, do których skierowane zostały Zaprośzenia powinni składać zapisy na Akcje serii C w liczbie określonej w Zaprośzeniu. Zapis na Akcje serii C złożony przez Inwestora, do którego Oferujący skierował Zaprośzenie zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 5.1.3. Części IV Prospektu, na liczbę Akcji serii C większą niż wskazana w tym Zaprośzeniu, w zakresie liczby Akcji serii C przekraczającej liczbę wskazaną w tym Zaprośzeniu (tj. w zakresie różnicy pomiędzy liczbą Akcji serii C objętą zapisem a liczbą Akcji serii C wskazaną w Zaprośzeniu), traktowany jest jako zapis złożony w Transzy II (na liczbę Akcji serii C równą różnicy pomiędzy liczbą Akcji serii C objętą zapisem a liczbą Akcji serii C wskazaną w Zaprośzeniu). Złożenie przez Inwestora zapisu na podstawie Zaprośzenia w Transzy I nie ogranicza jego możliwości do złożenia zapisu w Transzy II.

Osobami uprawnionymi do składania zapisów w Transzy II są wszyscy Inwestorzy.

#### Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy nabywający Akcje serii C uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić pisemne pełnomocnictwo wystawione przez Inwestora, zawierające umocowanie do złożenia zapisu na Akcje serii C i/lub odbioru zwracanych Inwestorom kwot, z podpisem urzędowo lub notarialnie poświadczonym bądź złożonym w obecności pracownika Oferującego, bądź w innej formie, zaakceptowanej przez Oferującego.

Szczególną uwagę należy zwrócić na sytuację, w której pełnomocnictwo jest udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W takim przypadku pełnomocnictwo musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej lub też Oferujący dopuści inną formę uwierzytelnienia.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Pełnomocnictwo winno zawierać odpowiednio następujące informacje o pełnomocniku i Inwestorze:

- dla osób fizycznych: imię i nazwisko, dokładny adres, serię i numer dowodu osobistego lub numer paszportu oraz numer PESEL (o ile Inwestor posiada taki numer);
- dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej: nazwę, siedzibę, adres i numer statystyczny REGON (o ile Inwestor posiada taki numer) oraz załączony do pełnomocnictwa wypis z właściwego rejestru lub dokument potwierdzający istnienie podmiotu w danym kraju (w przypadku nierezydentów – numer właściwego rejestru lub powołanie się na dokument potwierdzający istnienie Inwestora w danym kraju).

W przypadku składania zapisów przez pełnomocnika będącego domem maklerskim, Oferujący uznać może pełnomocnictwa zawierające inny zakres danych niż wyżej wymienione, jeżeli spełniać będą wymogi określone regulaminem danego domu maklerskiego.

Liczba pełnomocnictw udzielanych przez Inwestora nie jest ograniczona.

Zasady dotyczące pełnomocników stosuje się odpowiednio do innych przedstawicieli.

#### Składanie dyspozycji deponowania

W momencie składania zapisu na Akcje serii C Inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania (zawartą w punkcie 8 formularza zapisu), która umożliwi zapisanie na jego rachunku papierów wartościowych wszystkich Akcji serii C, a także Praw do Akcji serii C, które zostaną mu przydzielone. Brak złożonej dyspozycji deponowania nie powoduje nieważności zapisu, a jedynie zapisanie Akcji serii C na rachunku sponsora emisji.

W przypadku nie złożenia dyspozycji deponowania lub złożenia błędnej dyspozycji deponowania, PDA lub Akcje serii C przydzielone Inwestorowi zapisane zostaną po dniu zarejestrowania PDA lub Akcji serii C w KDPW na rachunku sponsora emisji do czasu złożenia prawidłowej dyspozycji deponowania. Konsekwencje wynikające z braku złożenia dyspozycji deponowania, z niewłaściwego, bądź niepełnego wypełnienia dyspozycji deponowania (w szczególności brak możliwości zapisania papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Inwestora i w konsekwencji brak możliwości zbycia papierów wartościowych) ponosi Inwestor.

#### Odwołanie lub odstąpienie od Oferty

Emitent do czasu otwarcia Oferty (dzień udostępnienia do publicznej wiadomości Prospektu) może postanowić o odwołaniu Oferty bez podawania przyczyn swojej decyzji. W okresie od otwarcia Oferty do czasu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje serii C Emitent może postanowić o odstąpieniu od Oferty bez podawania przyczyn swojej decyzji. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii C, do czasu przydziału Akcji serii C, odstąpienie od realizacji Oferty może nastąpić jedynie wtedy, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub byłoby niemożliwe. Przez odstąpienie od realizacji Oferty rozumieć należy definitywną rezygnację z realizacji Oferty, nie zaś zmiany w zasadach jej realizacji. Dodatkowo w takiej sytuacji Emitent nie będzie ubiegać się o dopuszczenie Akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Prospektu.

Zarząd Emitenta został upoważniony przez Walne Zgromadzenia Emitenta (§ 3 lit. k. uchwały nr 11 ZWZ Emitenta z dnia 27 czerwca 2008 r., zamieszczonej w punkcie 4.6. Części IV Prospektu) do odstąpienia od emisji Akcji serii C przed dniem publikacji Prospektu (co jest równoznaczne z odwołaniem Oferty) lub odstąpienia od emisji Akcji serii C z ważnych powodów po dniu publikacji Prospektu, nie później jednak niż do rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje serii C (co jest równoznaczne z odstąpieniem od Oferty). Decyzja o odwołaniu Oferty lub odstąpieniu od Oferty może zostać podjęta także przez Walne Zgromadzenia Emitenta, także po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii C. Odstąpienia od Oferty, w tym po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, będzie możliwe także w przypadku niskiego popytu na akcje serii C Emitenta.

Odstąpienie bądź odwołanie Oferty wymaga zmiany Prospektu w formie aneksu. Stosowna zmiana zostanie przekazana niezwłocznie Komisji, a następnie po uzyskaniu decyzji Komisji o zatwierdzeniu aneksu udostępniona do publicznej wiadomości w trybie art. 51 Ustawy o Ofercie.

W przypadku ogłoszenia przez Emitenta o odstąpieniu od Oferty (po rozpoczęciu przyjmowania zapisów) i nieprzydzieleniu Akcji serii C zwrot wpłat zostanie dokonany w terminie 14 dni od podjęcia decyzji o odstąpieniu w sposób wskazany w formularzach zapisu na Akcje serii C. Zwrot wpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Emitent może podjąć decyzję o przełożeniu Oferty – w sytuacji wskazanej w punkcie 5.1.3 Części IV Prospektu. Emitent może także podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty na późniejsze. Powyższe działania wymagają zmiany Prospektu w formie aneksu. Emitent nie zamierza przeprowadzać innych niż ww. działań, które można by interpretować jako zawieszenie Oferty.

#### 7.4. Redukcja zapisów oraz zwrot nadpłaconych kwot

Przydzielenie Akcji serii C w mniejszej liczbie niż wskazana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu. W takim przypadku oraz w przypadku nieprzydzielenia Akcji serii C, zwrot środków pieniężnych Inwestorom nastąpi najpóźniej w ciągu 14 dni po dniu dokonania przez Emitenta przydziału Akcji serii C, w sposób wskazany przez Inwestora w zapisie. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

W przypadku prawidłowego złożenia i opłacenia zapisu złożonego w Transzy I na podstawie Zaprośzenia nie przewiduje się redukcji w zakresie Akcji serii C objętych Zaprośzeniem. Zwraca się uwagę Inwestorów, że złożenie zapisu w Transzy na większą liczbę Akcji serii C niż wskazana w Zaprośzeniu, uważa się, w zakresie liczby Akcji serii C przekraczającej liczbę wskazaną w Zaprośzeniu (tj. w zakresie różnicy pomiędzy liczbą Akcji serii C objętą zapisem a liczbą Akcji serii C wskazaną w Zaprośzeniu), za zapis złożony w Transzy II (na liczbę Akcji serii C równą różnicy pomiędzy liczbą Akcji serii C objętą zapisem a liczbą Akcji serii C wskazaną w Zaprośzeniu).

Inwestorom składającym zapisy w Transzy II przydzielane będą Akcje serii C w liczbie równej liczbie Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy II (podanej do publicznej wiadomości w sposób wskazany w punkcie 5.2.3.1.1. Części IV Prospektu), w przypadku o którym mowa w punkcie 5.2.3.1.2. Części IV Prospektu powiększonej o liczbę Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy I, na które nie złożono prawidłowych zapisów lub nie opłacono zapisów w terminie.

W przypadku, gdy liczba Akcji serii C na które złożono zapisy w Transzy II, będzie równa lub niższa niż liczba Akcji serii C oferowanych w Transzy II (w przypadku o którym mowa w punkcie 5.2.3.1.2. Części IV Prospektu powiększona o liczbę Akcji serii C oferowanych w Transzy I, na które nie złożono prawidłowych zapisów lub nie opłacono zapisów w terminie), wówczas Akcje serii C zostaną przydzielone bez redukcji wszystkim Inwestorom, którzy złożyli zapisy w Transzy II.

W przeciwnym przypadku Akcje serii C zostaną przydzielone Inwestorom, którzy złożyli zapisy w Transzy II, zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji.

Powyższe zasady stosuje się z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.1.5. Części IV Prospektu.

#### 7.5. Minimalna i maksymalna wielkość zapisu

Rodzaj zapisu	Minimalna wielkość zapisu	Maksymalna wielkość zapisu
Zapisy w Transzy I	1000 Akcji serii C	Liczba Akcji serii C wskazana w Zaprośzeniu, ustalana indywidualnie w stosunku do każdego Inwestora, do którego kierowane jest Zaprośzenie
Zapisy w Transzy II	100 Akcji serii C	Liczba Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy II

Decyzja o liczbie Akcji serii C oferowanych do objęcia w poszczególnych Transzach, a także o ustaleniu Ceny Emisyjnej zostanie podjęta przez Emitenta po zakończeniu procesu budowy Księgi Popytu. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie, przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów składanych przez Inwestorów wskazanym w punkcie 5.1.2. Części IV Prospektu.

#### 7.6. Termin, w którym możliwe jest wycofanie zapisu

W przypadku, gdy po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii C, do publicznej wiadomości zostanie udostępniony aneks do Prospektu, Inwestor, który złożył zapis przed udostępnieniem tego aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając w jednym z POK Oferującego lub w jednym z POK innej firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Akcje serii C oświadczenie na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Wskazane w poprzednim zdaniu prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy aneks do Prospektu jest udostępniany w związku z: (i) błędami w treści Prospektu, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji serii C lub (ii) czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji serii C. Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji serii C w celu umożliwienia Inwestorom uchylecia się od tych skutków prawnych.

Zgodnie z art. 54 ust. 1 Ustawy o Ofercie Inwestorowi, który złożył zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o liczbie Akcji serii C oferowanych w poszczególnych Transzach lub informacji o Cenie Emisyjnej, przysługuje uprawnienie do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w jednym z POK Oferującego lub w jednym z POK innej firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Akcje serii C oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

### 7.7. Sposób i terminy przewidziane na wnoszenie wpłat na papiery wartościowe oraz dostarczenie papierów wartościowych

#### Zasady dokonywania wpłat

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii C objętych zapisem i ich Ceny Emisyjnej w danej Transzy. Opłacenie zapisu może być dokonane: (i) środkami pochodzącymi z wpłaty dokonanej przez Inwestora na rachunek bankowy Oferującego (w sposób określony poniżej), (ii) środkami pochodzącymi z rachunku pieniężnego Inwestora prowadzonego przez Oferującego, (iii) innymi sposobami płatności, które przewiduje i akceptuje Trigon Dom Maklerski (szczegółowe informacje na temat innych sposobów opłacenia zapisu Inwestor powinien uzyskać w Trigon Dom Maklerski) lub (iv) w przypadku zapisu składanego w innym niż Oferujący domu maklerskim – sposobami płatności, które przewiduje i akceptuje dany dom maklerski (szczegółowe informacje na temat innych sposobów opłacenia zapisu Inwestor powinien uzyskać w tym domu maklerskim). Opłacenia zapisu dokonuje się w złotych polskich. Opłacenie zapisu musi być dokonane w pełnej wysokości najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania zapisów.

Wpłata na Akcje serii C na rachunek bankowy Oferującego powinna być dokonana gotówką lub przelewem bankowym na rachunek bankowy numer 42 1500 1142 1211 4000 0719 0000 z opisem: „wpłata na akcje PCC Intermodal S.A. – numer rachunku papierów wartościowych Inwestora prowadzonego przez Oferującego” lub „wpłata na akcje PCC Intermodal S.A. – imię i nazwisko Inwestora, numer PESEL Inwestora” lub „wpłata na akcje PCC Intermodal S.A. – imię i nazwisko Inwestora, numer dokumentu tożsamości Inwestora” lub „wpłata na akcje PCC Intermodal S.A. – nazwa Inwestora, numer Inwestora z właściwego rejestru”.

Za datę opłacenia zapisu uznaje się datę wpływu środków na rachunek bankowy domu maklerskiego przyjmującego zapis. W związku z tym Inwestor powinien dokonać opłacenia zapisu ze stosownym wyprzedzeniem. Środki pieniężne, którymi opłacany jest zapis na Akcje serii C, nie podlegają oprocentowaniu. Inwestor opłacający zapis na Akcje serii C za pośrednictwem banku lub innego podmiotu powinien zwrócić uwagę na możliwość potrącenia przez bank prowizji od wpłaty gotówkowej lub przelewu bankowego i o taką kwotę powinien zwiększyć kwotę środków pieniężnych, którą opłaca zapis na Akcje serii C, aby uniknąć ryzyka jego niepełnego opłacenia.

Brak opłacenia zapisu w terminie określonym w Prospekcie powoduje nieważność całego zapisu. Niepełne opłacenie zapisu powoduje uznanie zapisu za zapis złożony na liczbę Akcji serii C równą ilorazowi kwoty dokonanej wpłaty i Ceny Emisyjnej w danej Transzy, z zaokrągleniem w dół do najbliższej liczby całkowitej, liczba ta nie może być mniejsza niż liczba stanowiąca minimalną wielkość zapisu, określoną w punkcie 5.1.7 Części IV Prospektu, w przeciwnym wypadku zapis zostanie uznany za nieważny.

#### Dostarczenie akcji

Inwestor składający zapis na Akcje serii C składa jednocześnie dyspozycję deponowania. Dyspozycja deponowania Akcji serii C jest tożsama ze złożeniem dyspozycji deponowania Praw do Akcji serii C. Akcje serii C oraz PDA powinny zostać zapisane na rachunkach papierów wartościowych Inwestorów w firmach inwestycyjnych, prowadzących ich rachunki papierów wartościowych zgodnie z danymi zawartymi w złożonych przez Inwestorów dyspozycjach deponowania przed dniem pierwszego notowania Akcji serii C (PDA). Konsekwencje wynikające z braku złożenia dyspozycji deponowania lub niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia dyspozycji deponowania (w szczególności brak możliwości zapisania papierów wartościowych na rachunku papierów wartościowych Inwestora i w konsekwencji brak możliwości zbycia papierów wartościowych) ponosi Inwestor.

#### 7.8. Opis sposobu podania wyników Oferty do publicznej wiadomości

Szczegółowe wyniki Oferty zostaną podane w trybie raportu bieżącego w terminie 14 dni od zakończenia Oferty zgodnie z postanowieniami art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Wykazy Inwestorów, którym przydzielone zostały Akcje serii C, ze wskazaniem liczby Akcji serii C przydzielonych każdemu z nich, będą wyłożone w ciągu 7 dni od momentu przydziału Akcji serii C w punktach przyjmowania zapisów na Akcje serii C, wskazanych w punkcie 5.4.1. Części IV Prospektu).

Emisja Akcji serii C nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie nie zostanie subskrybowana i należycie opłacona przynajmniej 1 Akcja serii C,
- Zarząd Emitenta nie złoży na podstawie art. 310 Ksh, w związku z art. 431 § 7 Ksh oświadczenia określającego wielkość podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta na podstawie ilości Akcji serii C objętych ważnymi zapisami i/lub nie złoży do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C w terminie sześciu miesięcy od daty zatwierdzenia przez Komisję Prospektu, lub
- uprawomocni się postanowienie właściwego sądu rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji Akcji serii C.

O niedoświadczeniu emisji do skutku w sytuacji określonej w pkt a) Zarząd poinformuje w ciągu 24 godzin poprzez przekazanie informacji do Komisji, a następnie do PAP oraz zamieszczenie w dzienniku ogólnopolskim, w siedzibie Emitenta oraz wskazanych w Prospekcie punktach przyjmowania zapisów na Akcje serii C. Jeżeli Emitent nie dopełni obowiązku, o którym mowa w pkt b), ogłoszenie w tej sprawie, ukaże się w ciągu 7 dni od upływu powyższego terminu. Jeżeli sąd odmówi zarejestrowania emisji Akcji serii C, o czym mowa w pkt c) – ogłoszenie o prawomocnej decyzji sądu ukaże się w ciągu 7 dni od uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego, odmawiającego zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji Akcji serii C.

W przypadku niedoświadczenia emisji Akcji serii C do skutku przed wprowadzeniem Praw do Akcji serii C do obrotu giełdowego, kwoty wpłacone na Akcje serii C zostaną zwrócone Inwestorom w terminie 14 dni od ogłoszenia o niedoświadczeniu emisji do skutku, w sposób wskazany w formularzach zapisu na Akcje serii C lub na rachunki inwestycyjne wskazane w dyspozycji deponowania według wyboru Emitenta.

W przypadku niedoświadczenia emisji Akcji serii C do skutku po wprowadzeniu Praw do Akcji serii C do obrotu giełdowego, Emitent wystąpi o zakończenie notowań Praw do Akcji serii C na GPW w dniu podania do publicznej wiadomości informacji o niedoświadczeniu emisji do skutku. Wówczas zwrot wpłat dokonany zostanie na rzecz Inwestorów, na których kontaktach będą zapisane Prawa do Akcji serii C w dniu rozliczenia transakcji przeprowadzonych w ostatnim dniu notowań Praw do Akcji serii C na GPW. Kwota zwracanych wpłat zostanie ustalona w ten sposób, że liczba Praw do Akcji serii C znajdujących się na koncie Inwestora zostanie pomnożona przez Cenę Emisyjną. Zwrot wpłat zostanie dokonany w terminie 14 dni od ogłoszenia o niedoświadczeniu emisji do skutku na rachunki papierów wartościowych, na których zapisane były Prawa do Akcji serii C.

#### 7.9. Zasady dystrybucji i przydziału

Rodzaje inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe

Akcje serii C oferowane są wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. Oferta Publiczna kierowana jest do następujących grup Inwestorów:

- osoby fizyczne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego oraz zarządzający cudzym pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Oferowane.

#### Przydział

#### Podział Oferty na Transze i zmiana wielkości Transz

Zasady ogólne

Przedmiotem Oferty jest 6 756 556 Akcji serii C.

Publiczna Oferta podzielona jest na dwie Transze:

- Transzę I,
- Transzę II.

Transza I przeznaczona została dla Inwestorów biorących na zasadach określonych w punkcie 5.1.3. Części IV Prospektu udział w procesie budowy Księgi Popytu, którzy otrzymają Zaproszenia do składania zapisów na Akcje serii C, Transza II zaś dla pozostałych Inwestorów.

Decyzja o liczbie Akcji serii C oferowanych do objęcia w poszczególnych Transzach, a także o ustaleniu Ceny Emisyjnej zostanie podjęta przez Emitenta po zakończeniu procesu budowy Księgi Popytu. Informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie, przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów składanych przez Inwestorów.

Zgodnie z art. 54 ust. 1 Ustawy o Ofercie Inwestorowi, który złożył zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o: (i) Cenie Emisyjnej, (ii) liczbie Akcji serii C oferowanych do objęcia w poszczególnych Transzach, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie w jednym z POK Oferującego lub w jednym z POK innej firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Akcje serii C oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

#### Zmiana liczby Akcji serii C w poszczególnych Transzach na etapie ich przydziału

W przypadku gdy nie zostaną prawidłowo subskrybowane lub opłacone wszystkie Akcje serii C oferowane do objęcia w Transzy I, a zarazem liczba Akcji serii C, na którą zostaną złożone prawidłowo opłacone zapisy w Transzy II, będzie większa od liczby Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy II (nadsubskrypcja w Transzy II), wówczas liczba Akcji serii C, które będą mogły zostać przydzielone Inwestorom, którzy złożyli zapisy w Transzy II zostanie powiększona o liczbę Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy I, na które nie złożono prawidłowych zapisów lub nie opłacono zapisów w terminie. Taka zmiana będzie mogła zostać dokonana na etapie przydziału Akcji serii C.

#### Ogólne zasady przydziału Akcji serii C

Przydział Akcji serii C dokonany zostanie przez Zarząd w porozumieniu z Oferującym w ciągu 5 dni roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów w Transzy II, nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu (zgodnie z art. 51a zd. 4 oraz art. 54 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Przydział nastąpi w oparciu o przyjęte zapisy opłacone zgodnie z zasadami przyjętymi w Prospekcie. Akcje serii C nie subskrybowane w terminie przyjmowania zapisów, Emitent może zaoferować podmiotowi, z którym podpisze umowę warunkowego objęcia Akcji serii C (umowę subemisji inwestycyjnej) – o ile umowa taka zostanie podpisana. Informacja o zawarciu umowy o subemisję inwestycyjną zostanie przekazana w trybie przewidzianym w art. 51 Ustawy o Ofercie. Przydzielenie Akcji serii C w mniejszej liczbie niż objęte zapisem nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu. Przydział Akcji serii C nie nastąpi, jeśli Emitent podejmie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty.

Emitent nie przewiduje preferencyjnego traktowania określonych rodzajów Inwestorów lub określonych grup powiązanych przy przydziale Akcji serii C, za wyjątkiem różnic wynikających z podziału Oferty na Transze. Sposób traktowania zapisów i Deklaracji przy przydziale Akcji serii C nie będzie w żaden sposób różnicowany w zależności od miejsca ich złożenia na zasadach określonych w punkcie 5.1.4. Części IV Prospektu.

Minimalna wielkość pojedynczego przydziału nie jest określona.

#### Zasady przydziału dotyczące zapisów Transzy I

Akcje serii C zostaną przydzielone, na podstawie zapisów złożonych w Transzy I w odpowiedzi na Zaproszenia, Inwestorom:

- którzy zostali umieszczeni na Liście Wstępnego Przydziału (o ile taka Lista zostanie sporządzona),
- do których skierowane zostało Zaproszenie,
- którzy złożyli i opłacili zapis zgodnie z zasadami opisanymi w Prospekcie.

Przydział Akcji serii C dla tych Inwestorów, którzy złożyli zapisy w odpowiedzi na Zaproszenia nastąpi w liczbie zgodnej ze złożonymi zapisami, pod warunkiem opłacenia zapisu. Jeżeli Inwestor złoży zapis na mniejszą liczbę Akcji serii C niż wynika to z Zaproszenia, zapis pozostaje ważny i Inwestorowi przydzielone zostaną Akcje serii C w ilości zgodnej ze złożonym i opłaconym zapisem. Jeżeli Inwestor złoży zapis na większą liczbę Akcji serii C niż wynika to z Zaproszenia, zapis uznany zostanie jako złożony na podstawie Zaproszenia na liczbę Akcji serii C podanych w Zaproszeniu, a w zakresie pozostałych Akcji serii C objętych tym zapisem, zapis ten zostanie uznany jako zapis złożony bez Zaproszenia w Transzy II.

#### Zasady przydziału dotyczące zapisów w Transzy II

Liczba Akcji serii C, które będą mogły zostać przydzielone Inwestorom składającym zapisy w Transzy II, będzie równa liczbie Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy II, ustalonej i podanej do wiadomości w trybie określonym w punkcie 5.2.3.1.1 Części IV Prospektu, w przypadku o którym mowa w punkcie 5.2.3.1.2 Części IV Prospektu powiększonej o liczbę Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy I, na które nie złożono prawidłowych zapisów lub nie opłacono zapisów w terminie.

W przypadku, gdy liczba Akcji serii C, na które złożono zapisy w Transzy II, będzie równa lub niższa niż liczba Akcji serii C oferowanych do objęcia w Transzy II (w przypadku o którym mowa w punkcie 5.2.3.1.2 Części IV Prospektu powiększona o liczbę Akcji serii C oferowanych w Transzy I, na które nie złożono prawidłowych zapisów), wówczas Akcje serii C zostaną przydzielone wszystkim Inwestorom, którzy złożyli zapisy w Transzy II, bez żadnych redukcji. Ułamkowe części Akcji serii C nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje serii C łącznie kilku Inwestorom. Akcje serii C nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone, po jednej kolejno Inwestorom, którzy dokonali zapisów w Transzy II na największą liczbę Akcji serii C. W przypadku zapisów na jednakową liczbę Akcji serii C, o przydziale zdecyduje według swego uznania Zarząd Emitenta. Zwraca się uwagę Inwestorowi, że w przypadku wystąpienia odpowiednio wysokiej stopy redukcji może zaistnieć sytuacja gdy Inwestorowi nie zostanie przydzielona ani jedna Akcja serii C.

#### 7.10. Najwcześniejszy termin zamknięcia Oferty

Publiczna Oferta zostanie zamknięta najwcześniej w terminie jednego dnia roboczego od zakończenia przyjmowania zapisów, z zastrzeżeniem, że terminy realizacji Oferty mogą ulec zmianie.

#### 7.11. Wielokrotne zapisy

Złożenie przez Inwestora zapisu w Transzy I nie ogranicza możliwości złożenia przez tego samego Inwestora zapisu w Transzy II. Wielokrotne zapisy będą traktowane łącznie, jako jeden zapis, z uwzględnieniem poniższych zastrzeżeń. Złożenie przez Inwestora wielokrotnych zapisów w którejkolwiek z Transz, opiewających na łączną liczbę Akcji serii C wyższą niż liczba Akcji serii C oferowanych do objęcia w danej Transzy, powoduje nieważność złożonych zapisów ponad liczbę Akcji serii C oferowanych do objęcia w danej Transzy. W przypadku zaistnienia opisanej sytuacji, Emitent w porozumieniu z Oferującym zadecyduje, które ze złożonych zapisów i w jakiej części zostaną uznane za nieważne.

Inwestorzy mogą składać wielokrotne zapisy na podstawie jednego Zaprośnienia, przy czym jeżeli łączna liczba Akcji serii C, na które opiewają złożone zapisy (lub jeden zapis) przekroczy liczbę Akcji serii C, której dotyczyło Zaprośnienie, złożone zapisy (lub zapis) w części przekraczającej liczbę Akcji serii C, na którą opiewało Zaprośnienie, nie będą traktowane jak zapisy (lub zapis) złożone (złożony) na Zaprośnienie w Transzy I. W przypadku zaistnienia opisanej sytuacji, Emitent w porozumieniu z Oferującym zdecyduje, które ze złożonych zapisów i w jakiej części nie zostaną uznane za zapisy złożone w odpowiedzi na Zaprośnienie, w Transzy I, w stosunku do pozostałych zapisów (ich części) stosowane będą zasady dotyczące zapisów w Transzy II.

#### 7.12. Procedura zawiadomienia inwestorów o liczbie przydzielonych papierów wartościowych

Wykazy Inwestorów, którym przydzielone zostały Akcje serii C, ze wskazaniem liczby Akcji serii C przydzielonych każdemu z nich, będą wyłożone w ciągu 7 dni od momentu przydziału Akcji serii C w punktach przyjmowania zapisów, wskazanych w punkcie 5.4.1. Części IV Prospektu.

Informacja o zaksięgowaniu Akcji serii C i/lub PDA zostanie przekazana Inwestorowi przez firmę inwestycyjną prowadzącą dla niego rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przyjętymi przez nią zasadami informowania klientów.

Obrót Akcjami serii C będzie możliwy po ich zarejestrowaniu przez KDPW i wprowadzeniu do obrotu przez GPW, co nastąpi po zawarciu stosownej umowy z KDPW, dokonaniu przydziału Akcji serii C i zarejestrowaniu przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji Akcji serii C.

#### 7.13. Cena

##### Metoda określenia ceny

Maksymalna Cena Emisyjna wynosi 4,00 zł za 1 Akcję serii C.

Przed rozpoczęciem budowy Księgi Popytu Emitent może ustalić Przedział Cenowy, którego górna granica nie będzie wyższa od 4,00 zł za 1 Akcję serii C. Ustalenie górnej granicy Przedziału Cenowego niższej od 4,00 zł za 1 Akcję serii C będzie równoznaczne ze zmianą Maksymalnej Ceny Emisyjnej. Informacja o ustaleniu Przedziału Cenowego (wraz z wynikającymi z ustalenia Przedziału Cenowego zmianami w informacjach zawartych w Prospekcie, w szczególności w zakresie informacji o przesłankach emisji Akcji serii C oraz o wysokości wpływów z emisji Akcji serii C wraz z opisem ich wykorzystania) zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 51 lub art. 52 Ustawy o Ofercie przed rozpoczęciem budowy Księgi Popytu. W trakcie budowy Księgi Popytu Emitent może dokonać zmiany Przedziału Cenowego, w przypadku gdy częściowe wyniki budowy Księgi Popytu wskazują na potrzebę takiej zmiany. Zmiana górnej granicy Przedziału Cenowego będzie równoznaczna ze zmianą Maksymalnej Ceny Emisyjnej. Informacja o zmianie Przedziału Cenowego (wraz z wynikającymi ze zmiany Przedziału Cenowego zmianami w informacjach zawartych w Prospekcie) zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 51 lub art. 52 Ustawy o Ofercie.

Cena Emisyjna zostanie określona przez Zarząd Emitenta po zakończeniu procesu budowy Księgi Popytu. Ustalając Cenę Emisyjną, oprócz wyników procesu budowy Księgi Popytu, Emitent uwzględni aktualną sytuację gospodarczą Emitenta, sytuację na rynku, na którym działa Emitent oraz sytuację na rynkach kapitałowych, z zachowaniem najwyższej troski o interes Emitenta w celu zapewnienia Emitentowi niezbędnych wpływów z emisji. Cena emisyjna Akcji serii C oferowanych w Transzy I może być inna niż cena emisyjna Akcji serii C oferowanych w Transzy II. Cena emisyjna Akcji serii C oferowanych w Transzy II może być niższa niż dolna granica Przedziału Cenowego.

W przypadku odwołania lub unieważnienia procesu budowy Księgi Popytu, Emitent ustali Cenę Emisyjną biorąc pod uwagę pozostałe wymienione powyżej czynniki.

Z nabyciem Akcji serii C w ramach Oferty nie wiążą się bezpośrednio dodatkowe opłaty lub prowizje, za wyjątkiem prowizji pobieranych za przelew, przekaz lub wpłatę gotówkową. Dodatkowo, w sytuacji gdy Inwestor nie posiadający rachunku papierów wartościowych składa dyspozycję deponowania musi liczyć się z możliwością obciążenia go opłatą z tytułu otwarcia i prowadzenia takiego rachunku, zgodnie z tabelą prowizji i opłat, przez podmiot otwierający dla niego taki rachunek.

Zwraca się uwagę Inwestorów na możliwość, w przypadku zaistnienia szczególnych okoliczności, uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wskazaną w punkcie 5.1.8. Części IV Prospektu.

##### Zasady podania ceny do publicznej wiadomości

Informacja o wysokości Ceny Emisyjnej zostanie podana przed rozpoczęciem zapisów na Akcje serii C (zgodnie z art. 54 ust. 3 Ustawy o Ofercie) poprzez przekazanie informacji do KNF oraz do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, oraz w trybie określonym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

#### 8. Rozwodnienie

Emitent oczekuje, że wszystkie Akcje serii C zostaną subskrybowane. Po przeprowadzeniu emisji Akcji serii C, dotychczasowe Akcje serii A i B, będą:

- uprawniać do wykonywania 93,25% głosów na WZ Emitenta,
- stanowić 90,00% ogólnej liczby Akcji.

**TABELA: NATYCHMIASTOWE ROZWODNIENIE SPOWODOWANE EMISJĄ AKCJI SERII C**

Seria Akcji	Ilość akcji		Udział w ogólnej liczbie akcji		Ilość głosów na WZ		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Seria A	32 539 332	32 539 332	53,51%	48,16%	65 078 664	65 078 664	69,72%	65,01%
Seria B	28 269 668	28 269 668	46,49%	41,84%	28 269 668	28 269 668	30,28%	28,24%
Seria C	-	6 756 556	-	10,00%	-	6 756 556	-	6,75%
<b>Ogółem</b>	<b>60 809 000</b>	<b>67 565 556</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>93 348 332</b>	<b>100 104 888</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

W przypadku subskrybowania wszystkich Akcji serii C przez podmioty inne niż Obecni Akcjonariusze,

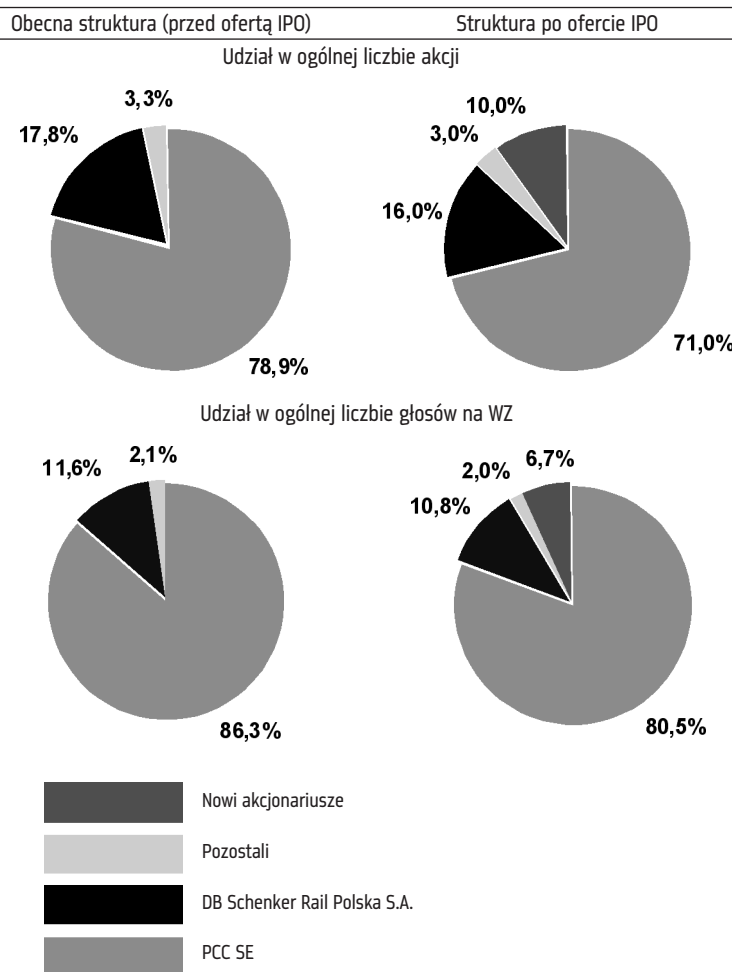
- Obecni Akcjonariusze łącznie będą posiadali akcje:
  - uprawniające do wykonywania 93,25% głosów na WZ Emitenta,
  - stanowiące 90,00% ogólnej liczby Akcji,
- nowi akcjonariusze łącznie będą posiadali Akcje:
  - uprawniające do wykonywania 6,75% głosów na WZ Emitenta,
  - stanowiące 10,00% ogólnej liczby Akcji.

**TABELA: STRUKTURA AKCJONARIATU PRZED I PO OFERCIE**

Seria Akcji	Ilość akcji		Udział w ogólnej liczbie akcji		Ilość głosów na WZ		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie	Przed Ofertą	Po Ofercie
Obecni Akcjonariusze, w tym:								
PCC SE	48 000 000	48 000 000	78,94%	71,04%	80 539 332	80 539 332	86,28%	80,45%
PCC Rail S.A.	10 809 000	10 809 000	17,78%	16,00%	10 809 000	10 809 000	11,58%	10,80%
Pozostali	2 000 000	2 000 000	3,28%	2,96%	2 000 000	2 000 000	2,14%	2,00%
Nowi akcjonariusze	0	6 756 556	0,00%	10,00%	0	6 756 556	0,00%	6,75%
<b>Ogółem</b>	<b>60 809 000</b>	<b>67 565 556</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	<b>93 348 332</b>	<b>100 104 888</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

#### Akcjonariat



Źródło: Emitent

#### 9. Umowy typu lock-up

Obecni Akcjonariusze (tj. PCC SE, PCC Rail S. A., Pan Dariusz Stefański, Pan Adam Adamek, Pan Mieczysław Olander oraz Pan Janusz Kwaśny) zawarli z Oferującym umowy typu lock-up, w których zobowiązali się do:

- niezbywania posiadanych Akcji serii B przez okres od Daty Prospektu do upływu 12 miesięcy od dnia rozpoczęcia notowań Akcji na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, oraz
- niedokonywania jakichkolwiek czynności, których efektem byłoby zaciągnięcie zobowiązania do dokonania czynności opisanych w pkt 1) lub których efekt ekonomiczny byłby taki, jak skutek dokonania czynności opisanych w pkt 1).

Zgodnie z ww. umowami nie istnieją wyjątki od zobowiązań opisanych w pkt 1 i 2.

#### 10. Terminy Oferty

**TABELA: TERMINY OFERTY,**

Otwarcie Oferty	Dzień udostępnienia do publicznej wiadomości Prospektu
Składanie Deklaracji w procesie budowania Księgi Popytu („bookbuilding”)	3 – 4 grudnia 2009 r.
Ustalenie Ceny Emisyjnej i liczby Akcji serii C oferowanych w poszczególnych Transzach	Do 7 grudnia 2009 r.
Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na Akcje serii C	7 grudnia 2009 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii C w Transzy I	7 – 9 grudnia 2009 r.
Przyjmowanie zapisów na Akcje serii C w Transzy II	7 – 9 grudnia 2009 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje serii C w Transzy I	9 grudnia 2009 r.
Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje serii C w Transzy II	9 grudnia 2009 r.
Przydział Akcji serii C, zamknięcie Oferty	Od 1 do 5 dni roboczych od zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje serii C w Transzy II

Źródło: Emitent

Wskazane powyżej terminy Oferty mogą ulec zmianie. Nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dany termin, a w przypadku terminu końcowego składania Deklaracji w procesie budowania Księgi Popytu („bookbuilding”) oraz terminu końcowego przyjmowania zapisów na Akcje serii C nie później niż w dniu upływu danego terminu, poprzez udostępnienie do publicznej wiadomości zatwierdzonego przez KNF aneksu do Prospektu.

#### 11. Dane koordynatora całości oferty

Podmiotem oferującym Akcje serii C jest:

**TRIGON**  
DOM MAKLERSKI

Trigon Dom Maklerski S.A.  
ul. Mogińska 65, 31-545 Kraków  
tel.: (12) 62 92 500, fax: (12) 62 92 550  
e-mail: sekretariat@trigon.pl

#### Wykaz Punktów Obsługi Klienta Trigon Dom Maklerski S. A., w których przyjmowane są zapisy na Akcje serii C:

- Częstochowa, al. Najświę. Marii Panny 28, 42-200 Częstochowa, tel.: (34) 365 69 60, fax: (34) 365 69 61
- Kielce, al. Solidarności 15 a, 25-323 Kielce, tel.: (41) 368 02 70, fax: (41) 341 51 00
- Kraków, ul. Mogińska 65, 31-545 Kraków, tel.: (12) 629 22 00, fax: (12) 629 22 50
- Nowy Sącz, Rynek 7, 33-300 Nowy Sącz, tel.: (18) 443 83 00, fax: (18) 443 56 47
- Rzeszów, al. Piłsudskiego 31, 35-074 Rzeszów, tel.: (17) 862 28 33, fax: (17) 862 02 48
- Warszawa, pl. Piłsudskiego 2 (budynek Metropolitan), 00-073 Warszawa, tel.: (22) 821 05 52, fax: (22) 850 60 97