

ROZDZIAŁ IV – DANE O EMITENCIE

4.1 EMITENT

Firma: COMP S.A.
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: 02-495 Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 29
Telefon: 22 / 570 38 00
Faks: 22 / 662 63 71
Adres strony internetowej: www.comp.com.pl
Poczta elektroniczna: info@comp.com.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny: 012499190
REGON:
Numer identyfikacji podatkowej NIP: 522-00-01-694

4.2 ZASADY WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI

4.2.1 WYPŁATA DYWIDENDY W OKRESIE DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

W okresie ostatnich 3 lat obrotowych dywidenda w Spółce nie była wypłacana.

4.2.2 ZASADY WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI

W okresie najbliższych 3 lat Zarząd Emitenta nie przewiduje rekomendowania Walnemu Zgromadzeniu wypłaty dywidendy. Ostateczną decyzję, w tej sprawie, każdorazowo podejmować będzie Walne Zgromadzenie Emitenta.

4.2.3 TERMIN PODEJMOWANIA PRZEZ WALNE ZGROMADZENIE DECYZJI O WYPŁACIE DYWIDENDY

Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do podjęcia uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Statut Spółki nie zawiera upoważnienia dla Zarządu do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

4.2.4 SPOSÓB OGŁASZANIA INFORMACJI O ODBIORZE DYWIDENDY

Szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy będą przekazywane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

4.2.5 OSOBY, KTÓRYM PRZYŚLUGUJE PRAWO DO DYWIDENDY

Zgodnie z art. 348 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, zwyczajne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy tzw. „dzień dywidendy”. Osobami uprawnionymi do dywidendy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały albo w okresie kolejnych 3 miesięcy, licząc od tego dnia.

4.2.6 WARUNKI ODBIORU DYWIDENDY

Zgodnie z brzmieniem § 91 Szczegółowych Zasad Działania KDPW (stanowiących załącznik do uchwały Zarządu KDPW nr 79/98 z dnia 29 stycznia 1998 roku ze zm.) Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW

o wysokości dywidendy, dniu dywidendy oraz terminie wypłaty dywidendy, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż na 10 dni roboczych (nie licząc sobót) przed dniem dywidendy odpowiednią uchwałę Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Między dniem dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upłynąć co najmniej 10 dni (§ 91 ust.2 Szczegółowych Zasad Działania KPWiG). Zgodnie z § 100a Szczegółowych Zasad Działania KDPW, postanowienia dotyczące wypłaty dywidendy zawarte w tytule 4 dziale 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW – Wypłata Dywidendy, stosuje się odpowiednio do wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy, z tym że pomiędzy dniem zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy a dniem wypłaty takiej zaliczki nie może upłynąć mniej niż pięć dni roboczych (nie licząc sobót).

Zgodnie z § 23 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych, po dopuszczeniu Akcji Emitenta do obrotu giełdowego, Emitent zobowiązany jest niezwłocznie informować GPW o zamiarze wypłaty dywidendy i uzgadniać z GPW decyzje w tym zakresie, jeżeli mogą mieć one wpływ na organizację i sposób przeprowadzania transakcji giełdowych.

4.2.7 ISTNIEJĄCE UPZYWILEJOWANIE CO DO ODBIORU DYWIDENDY

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania akcji co do dywidendy. Statut Emitenta nie przewiduje ograniczeń w odbiorze dywidendy.

4.2.8 TERMIN, W KTÓRYM PRZYŚLUGUJE PRAWO DO DYWIDENDY I KONSEKWENCJE NIE ZREALIZOWANIA TEGO PRAWA W TERMINIE

Zgodnie z art. 348 § 1 KSH termin wypłaty dywidendy jest ustalany przez zwyczajne walne zgromadzenie.

W przypadku niewypłacenia przez Spółkę dywidendy, roszczenia akcjonariusza uprawnionego do dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale zwyczajnego walnego zgromadzenia.

4.3 AKCJE TWORZĄCE KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień aktualizacji Prospektu wynosił 5.788.212,50 zł i dzielił się na 2.315.285 szt. akcji, o wartości nominalnej po 2,50 zł każda:

Tabela 1 Akcje tworzące kapitał zakładowy

Seria	Liczba	Rodzaj	Cena emisyjna
A	47 500 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	2,50 zł
B	1 260 000 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	2,50 zł
C	150 527 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	3,50 zł
E	210 870 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	2,50 zł
G	91 388 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	4,00 zł
H	555 000 szt.	akcje zwykłe na okaziciela	37,50 zł

Źródło: Emitent

4.4 ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W OKRESIE OSTATNICH TRZECH LAT OBROTOWYCH

Walne Zgromadzenie COMP S.A. w dniu 18 sierpnia 2003 r. podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału o kwotę 228 470 zł w drodze emisji 91 388 szt. akcji na okaziciela serii G, o wartości nominalnej 2,50 zł każda. Kapitał zakładowy podwyższony został do kwoty 9.827.970,00 złotych. Cena emisyjna akcji serii G wyniosła 4,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego i emisja akcji serii G nastąpiło na mocy postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 3 listopada 2003 r. sygnatura akt WA.XX NS – REJ.KRS/20851/3/837.

Akcje serii G zostały pokryte wkładem pieniężnym.

Nie występowały osoby lub ich grupy, które objęły co najmniej 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta.

Walne Zgromadzenie COMP S.A. w dniu 23 lutego 2004 r. podjęło Uchwałę w sprawie dobrowolnego umorzenia następujących akcji:

- 170 903 szt. akcji na okaziciela serii C,
- 1 250 000 szt. akcji imiennych serii D,
- 750 000 szt. akcji imiennych serii F.

Umorzenie akcji nastąpiło w drodze nabycia ich przez Spółkę, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki został obniżony o 5 427 257,5 zł, tj. do kwoty 4 400 712,50 zł.

Umorzenie 170 903 sztuk akcji serii C, całej serii akcji D i całej serii akcji F nastąpiło na mocy postanowienia wydanego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 26 lutego 2004r. (sygnatura akt WA.XX NS-REJ.KRS/4024/4/542).

Uchwałą Walnego Zgromadzenia COMP S.A. z dnia 14 kwietnia 2004 r. wszystkie akcje imienne zamienione zostały na akcje na okaziciela. Jednocześnie zniesiono dotychczasowe uprzywilejowanie akcji (akt notarialny Rep. A 5591/2004).

Dnia 14 maja 2004 r. Sąd Rejestrowy zarejestrował zmianę dotyczącą zniesienia uprzywilejowania akcji Spółki. (sygnatura akt WA.XX NS-REJ.KRS/10195/4/14).

Walne Zgromadzenie COMP S.A. w dniu 14 kwietnia 2004 r. podjęło Uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 1.250.000 zł i nie większą niż 2.500.000 zł w drodze emisji nie mniej niż 500.000 i nie więcej niż 1.000.000 akcji serii H, o wartości nominalnej 2,50 zł każda.

Kapitał zakładowy podwyższony został do kwoty 5.788.212,50 złotych tj. o kwotę 1.387.500 złotych w drodze emisji 555.000 akcji serii H. Cena emisyjna akcji serii H wyniosła 37,60 zł.

Podmiotem, który objął co najmniej 5% akcji w kapitale zakładowym Emitenta był PROKOM Software S.A.

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H zarejestrowane zostało postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy Krajowego rejestru Sądowego z dnia 11 stycznia 2005 r. (sygnatura akt WA.XX.NS-REJ.KRS/260/5/143).

4.5 PRZEWIDYWANE ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W PRZYSZŁOŚCI W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEŃ OBLIGATARIUSZY WYNIKAJĄCYCH Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH

W związku z faktem, iż Spółka nie wyemitowała obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, nie przewiduje się zmian kapitału w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

4.6 PRZEWIDYWANE ZMIANY KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia dla Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału zakładowego, tym samym na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu kapitał zakładowy Spółki nie może być podwyższony w tym trybie.

4.7 AKCJE EMITENTA BĘDĄCE WŁASNOŚCIĄ SPÓŁKI LUB JEDNOSTKI NALEŻĄCEJ DO GRUPY KAPITAŁOWEJ

Emitent nie posiada akcji własnych.

Żadna z jednostek należących do Grupy Kapitałowej na dzień aktualizacji Prospektu nie posiada akcji Emitenta.

4.8 NABYCIE AKCJI WŁASNYCH W CELU ZAPOBIEŻENIA BEZPOŚREDNIO ZAGRAŻAJĄCEJ SPÓŁCE POWAŻNEJ SZKODZIE

W okresie ostatnich trzech lat obrotowych Spółka nie nabywała akcji własnych w celu zapobieżenia bezpośrednio zagrażającej Spółce poważnej szkodzie.

4.9 RYNKI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, NA KTÓRYCH SĄ NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB KWITY DEPOZYTOWE EMITENTA

Papiery wartościowe Emitenta są notowane na rynku podstawowym, na podstawie uchwały nr 5/2005 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji serii A, B, C, E oraz G oraz na podstawie uchwały nr 41/2005 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wprowadzenia do obrotu akcji serii H.

W związku z tymi papierami wartościowymi nie były wystawiane kwity depozytowe.

4.10 INFORMACJA O WPISANIU DANYCH DOTYCZĄCYCH EMITENTA DO DZIAŁU 4 REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Do działu 4 rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego nie zostały wpisane żadne dane dotyczące Emitenta i jednostek Grupy Kapitałowej.

4.11 POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE EMITENTA

Emitent jest podmiotem wiodącym w Grupie Kapitałowej COMP i ma istotny wpływ na funkcjonowanie spółek Grupy poprzez organy statutowe spółek – walne zgromadzenie i w przypadku dwóch spółek – radę nadzorczą. Niezależnie od sprawowania funkcji nadzoru właścicielskiego, COMP S.A. angażuje się w prowadzenie działalności operacyjnej spółek.

Emitent podejmuje decyzje o znaczeniu strategicznym dla rozwoju całej Grupy, czego jednym z wyrazów jest opracowana „Strategia rozwoju COMP i Grupy Kapitałowej COMP”. Ponadto decyduje o rozwiązaniach w zakresie polityki rachunkowości oraz jest odpowiedzialny za koordynowanie tej polityki.

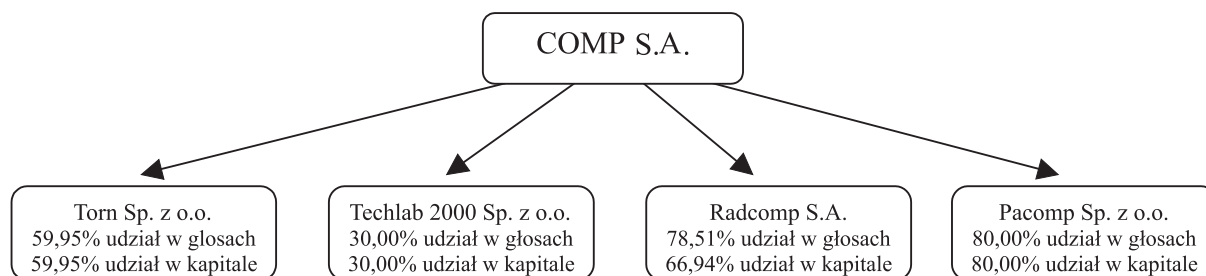
COMP S.A. jest jednostką dominującą w stosunku do następujących podmiotów:

- Producent Systemów Informatycznych RADCOMP S.A.,
- PACOMP Sp. z o.o.
- TORN Sp. z o.o.

oraz znaczącym inwestorem w stosunku do:

- TechLab2000 Sp. z o.o.

Schemat Grupy Kapitałowej COMP z oznaczeniem udziału COMP S.A. w kapitale zakładowym i głosach.



Relacje spółek Grupy Kapitałowej COMP w stosunku do Emitenta

Nazwa	Relacje wobec Emitenta	Rok powstania obowiązku konsolidacji	Metoda konsolidacji/Wyceny
Radcomp S.A.	Jednostka zależna	1999	Konsolidacja pełna
Pacomp Sp. z o.o.	Jednostka zależna	1999	Konsolidacja pełna
TORN Sp. z o.o.	Jednostka zależna	2003	Konsolidacja pełna
Techlab Sp. z o.o.	Jednostka stowarzyszona	2003	Wycena metodą praw własności

Źródło: Emitent

4.11.1 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Producent Systemów Informatycznych **RADCOMP S.A.**

Forma prawna: Spółka Akcyjna
 Kraj: Polska
 Siedziba: Wrocław
 Adres: 53-660 Wrocław, ul. Sokolnicza 34/38
 Telefon: 71/780 86 00
 Faks: 71/780 86 01
 Adres strony internetowej: www.radcomp.com.pl
 Poczta elektroniczna: radcomp@radcomp.pl
 Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 931994698
 Numer identyfikacji podatkowej NIP: 879-16-05-508

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki RADCOMP S.A. do rejestru handlowego pod numerem RHB 8480.

Dnia 4 czerwca 2001 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował Spółkę w KRS, nadając numer rejestrowy 0000004100.

Rodzaje i wartości kapitałów własnych.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. kapitał własny RADCOMP S.A. wynosił 5.185.000,00 zł.

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- strata z lat ubiegłych oraz zysk z roku bieżącego.

Rodzaj dominacji i rok jej uzyskania przez Emitenta

Emitent stał się jednostką dominującą kapitałowo w stosunku do RADCOMP S.A. w dniu 9.03.1999 r.

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na walnym zgromadzeniu wg stanu na dzień 31.03.2005 r.

Emitent jest właścicielem 567 000 akcji Spółki RADCOMP S.A. (w tym: 7 000 akcji serii A, 250 000 akcji serii C, 100 000 akcji serii D oraz 210 000 akcji serii E), które uprawniają do 1 034 000 głosów na walnym zgromadzeniu, co daje 78,51% udziału w głosach na WZ oraz 66,94% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka RADCOMP S.A. została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za rok 2004.

PACOMP Sp. z o.o.

Forma prawna: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 Kraj: Polska
 Siedziba: Warszawa
 Adres: 02-495 Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 29
 Telefon i faks: 22/750 61 73
 Adres strony internetowej: www.pacocomp.com.pl
 Poczta elektroniczna: pacocomp@comp.waw.pl
 Statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 016084830
 Numer identyfikacji podatkowej NIP: 522-24-93-939

Sąd Rejonowy w dla m.st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki PACOMP Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 57921.

Dnia 31 lipca 2001 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS, nadając numer rejestrowy 0000032546.

Rodzaje i wartości kapitałów własnych.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. kapitał własny PACOMP Sp. z o.o. wynosił 1.727.000,00 zł.

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- zysk netto roku obrotowego 2004.

Rodzaj dominacji i rok jej uzyskania przez Emitenta

Emitent stał się jednostką dominującą kapitałowo w stosunku do PACOMP Sp. z o.o. w dniu 29.07.1999 r.

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

Emitent jest właścicielem 160 udziałów Spółki PACOMP Sp. z o. o. co daje 80% udziału w głosach na ZW oraz 80% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka PACOMP Sp. z o.o. została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za 2004 rok.

TORN Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	02-495 Warszawa, ul. gen. Sosnkowskiego 17
Telefon:	22 / 668 79 44
Adres strony internetowej:	www.torn.com.pl
Poczta elektroniczna:	torn1@torn.com.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	017274454
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	526-25-50-833

Sąd Rejonowy w dla m. st. Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy Rejestrowy, dokonał wpisu spółki TORN Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 61115.

Dnia 12 lutego 2002 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS, nadając numer rejestrowy 0000090426.

Rodzaje i wartości kapitałów własnych.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. kapitał własny TORN Sp. z o.o. wynosił 3.681.000,00 zł.

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- zysk netto roku z bieżącego.

Rodzaj dominacji i rok jej uzyskania przez Emitenta

Emitent stał się jednostką dominującą kapitałowo w stosunku do Spółki TORN Sp. z o.o. w dniu 11.07.2001 r.

Udział Emitenta w kapitale spółki zależnej i głosach na zgromadzeniu wspólników (ZW)

Emitent jest właścicielem 1 000 udziałów Spółki TORN Sp. z o.o., co daje 59,95% udziału w głosach na ZW oraz 59,95% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka TORN Sp. z o.o. została objęta skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi za rok 2004.

TechLab2000 Sp. z o.o.

Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-656 Warszawa, ul. Śniadeckich 10/1
Telefon/ faks:	22/ 625 53 19
Adres strony internetowej:	www.tf2000.com.pl
Poczta elektroniczna:	office@tf2000.com.pl
Statystyczny numer identyfikacyjny REGON:	010315701
Numer identyfikacji podatkowej NIP:	521-052-60-47

Sąd Rejonowy w dla m.st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy, dokonał wpisu spółki TechLab2000 Sp. z o.o. do rejestru handlowego pod numerem RHB 18880.

Dnia 5 stycznia 2004 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował Spółkę w KRS, nadając numer rejestrowy 0000183419.

Rodzaje i wartości kapitałów własnych.

Na dzień 31 grudnia 2004 r. kapitał własny TechLab2000 Sp. z o.o. wynosił 31.000,00 zł.

Na kapitał własny składają się:

- kapitał podstawowy,
- strata z lat ubiegłych oraz zysk netto z roku bieżącego.

Udział Emitenta w kapitale spółki powiązanej i głosach na zgromadzeniu wspólników

Emitent posiada w spółce stowarzyszonej TechLab2000 Sp. z o.o. 450 udziałów o łącznej wartości 45 000 zł, co daje 30% udziału w kapitale zakładowym.

Spółka TechLab Sp. z o.o. została objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowymi za rok 2004.

4.12 WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI EMITENTA

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie miały miejsca publiczne wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Emitenta.

4.13 WEZWANIA DO ZAPISYWANIA SIĘ NA SPRZEDAŻ LUB ZAMIANĘ AKCJI SPÓŁEK PUBLICZNYCH DOKONYWANE PRZEZ EMITENTA

W okresie ostatnich 12 miesięcy Emitent nie dokonywał publicznych wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji jakichkolwiek spółek publicznych.