



**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU KCI S.A.
Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KCI S.A.
W OKRESIE OD 01.01.2014 DO 31.12.2014**

Kraków, 30 kwietnia 2015 r.

- Część I** **Sprawozdanie Zarządu KCI S.A. z działalności Emitenta w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014 roku**
- Część II** **Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym raporcie R 2014**
- Część III** **Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń**
- Część IV** **Informacje dodatkowe**

Część I

Sprawozdanie z działalności Spółki KCI S.A. w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014 roku

Wstęp

Rok 2014 był dla spółki KCI S.A. rokiem bardzo ważnym z uwagi na szereg procesów restrukturyzacyjnych w zakresie podjętych działań zmierzających do uporządkowania i uproszczenia struktury kapitałowej. Spółka dokonała także szeregu działań pod kątem realizacji jej planów dotyczących działalności na rynku nieruchomościowym. Powyższe działania przyniosły istotne korzystne rezultaty.

Emitent realizował swoją strategię ukierunkowaną na rynek nieruchomościowy w wymiarze kapitałowym (poprzez posiadany pakiet 20% akcji spółki Centrum Zabłocie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA) oraz w wymiarze operacyjnym, poprzez świadczenie usług zarządzania nieruchomościami oraz usług zmierzających do zbycia bądź komercjalizacji wybranych nieruchomości zlokalizowanych na terenie Krakowa. Drugi z tych obszarów, co warto zauważyć, zaznaczył się istotnym sukcesem związanym z uporządkowaniem nieruchomości należącej do spółki Centrum Zabłocie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Za sprawą działań podjętych przez KCI SA sfinalizowane zostały umowy, których podpisanie spowodowało scalenie i uporządkowanie nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Romanowicza i Lipowej.

Uzupełnieniem działalności operacyjnej Spółki było i jest świadczenie usług prowadzenia ksiąg rachunkowych, które to usługi realizowane są przez Emitenta od lipca 2013 roku na rzecz kilkunastu podmiotów z Grupy Kapitałowej Gremi.

Kluczową decyzją, jaka zapadła jeszcze w 2013 roku, była decyzja o doprowadzeniu do połączenia KCI S.A. z inną spółką giełdową będącą jednocześnie znaczącym inwestorem wobec Emitenta: Jupiter S.A. Obie spółki przyjęły plan połączenia, a stosowny wniosek został złożony do Komisji Nadzoru Finansowego w dniu 5 listopada 2013 roku. Z uwagi na przeciągającą się procedurę Spółka w lutym 2014 roku zawiesiła procedowanie prospektu, natomiast 10 października Emitent złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie memorandum informacyjnego. 23 lutego 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła memorandum, a 20 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o połączeniu Emitenta ze spółką Jupiter S.A. Połączenie obu spółek zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 kwietnia 2015 roku. Tym samym zrealizowany został zdecydowany ruch w stronę koncentracji działalności Spółki na rynku nieruchomościowym, z jednoczesnym poszerzeniem i wzbogaceniem portfela o aktywa związane z rynkiem mass mediów.

Rok 2014 nadal nie przyniósł pozytywnego rozstrzygnięcia odnośnie wysiłków podjętych przez Emitenta w celu odzyskania swoich należności wynikających ze sprzedaży w 2011 roku akcji w spółce Georgia Hydraulic Cylinders, Inc. z siedzibą w Atlancie (USA). Na chwilę obecną co prawda nadal trwają działania mające na celu windykację tych należności, jednakże trudności, jakie Emitent zaobserwował w trakcie prowadzenia działań windykacyjnych, nie dają obiektywnie podstaw do rozwiązania odpisu aktualizującego w/w należności. W związku z powyższym ich bilansowa w dalszym ciągu wartość wynosi zero złotych.

Zarząd przewiduje w najbliższej przyszłości zaangażowanie Spółki w dalsze działania ukierunkowane na branżę nieruchomościową, których realizacja odbywać się będzie w nowej, stworzonej już strukturze – tj. w ramach podmiotu powstałego po połączeniu KCI SA oraz Jupiter S.A. Przyłączenie przez Emitenta spółki Jupiter S.A. oznacza także – poza nieruchomościami - wejście w nowy obszar, jakim są inwestycje w spółki działające na rynku mediowym.

Wyniki finansowe Emitenta za 2014 r.

KCI S.A. zamknęła rok obrotowy 2014 dodatnim wynikiem finansowym netto w wysokości 537 tys. zł. Spółka odnotowała taki wynik pomimo straty na poziomie działalności operacyjnej wynoszącej 1.326 tys. zł., a wpłynął na to w największym stopniu udział w zysku jednostek rozliczanych metodą praw własności (2.697 tys. zł.). Struktura bilansu Emitenta – poza nielicznymi wyjątkami omówionymi szerzej w dalszej części niniejszego sprawozdania - nie była na przestrzeni roku obrotowego poddana większym zmianom.

Szersze informacje na temat wyników finansowych Spółki zawarte zostały w Części II sprawozdania.

Aktualny i przewidywany stan majątkowy oraz sytuacja finansowa KCI S.A.

Podstawowe pozycje z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy, sytuację finansową i majątkową w 2014 r. na działalności kontynuowanej w porównaniu do roku ubiegłego:

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł) – działalność kontynuowana	2014	2013
Przychody ze sprzedaży	3.321	4.323
Koszty działalności operacyjnej (w tym koszty ogólnego zarządu)	4.609 3.701	6.267 5.132
Pozostałe przychody operacyjne	262	748
Pozostałe koszty operacyjne	300	778
Przychody finansowe	921	619
Koszty finansowe	1.755	2.475
Udział w zyskach jednostek rozliczanych metodą praw własności	2.697	295
Podatek dochodowy	-	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	537	(3.535)
Zysk (strata) netto	537	(3.535)

Analiza rachunku zysków i strat przedstawiona została w Części II niniejszego sprawozdania.

Struktura bilansu

Poszczególne grupy aktywów wraz ze źródłami ich pokrycia na dzień 31.12.2014:

Wyszczególnienie	31.12.2014		31.12.2013	
	tys. zł	struktura (%)	tys. zł	struktura (%)
Aktywa				
I. Aktywa trwałe	17.585	57,6	18.335	62,1
II. Aktywa obrotowe	12.937	42,4	11.175	37,9
Aktywa razem:	30.522	100,0	29.510	100,0
Pasywa				
I. Kapitał własny	28.179	92,3	27.642	93,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (w tym: zobowiązania krótkoterminowe)	2.343 825	7,7 2,7	1.868 560	63 1,9
Pasywa razem:	30.522	100,0	29.510	100,0

Na dzień 31.12.2014 r. kapitały własne Emitenta stanowią 92,3 % sumy bilansowej. Trwałe składniki aktywów są finansowane kapitałem własnym. Płynność finansowa bieżąca (aktywa obrotowe do zobowiązań

krótkoterminowych) wynosiła na dzień 31.12.2014 r. 15,7 (wobec 20,0 na dzień 31.12.2013 r.). Suma bilansowa w 2014 r. w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyła się o 1.012 tys. zł., głównie za sprawą wzrostu wartości aktywów obrotowych. W ogólnej strukturze aktywów przeważają aktywa trwałe, które stanowią 57,6% ogólnej wartości aktywów.

Kluczowym zdarzeniem z perspektywy analizy przewidywanej sytuacji finansowej Emitenta jest połączenie KCI S.A. z Jupiter S.A., jakie nastąpiło w dniu 13.04.2015r. (opisane w dalszej części sprawozdania). Spowodowało to przejście przez Emitenta majątku Jupiter S.A., którego wartość kilkukrotnie przekracza wartość aktywów Emitenta. Oznacza to jednocześnie przejście bilansowych i warunkowych zobowiązań Jupiter S.A. Jednym z istotnych elementów, na który w tym aspekcie należy zwrócić uwagę, jest przystąpienie przez Jupiter S.A., a obecnie KCI S.A., do długu spółki Gremi Communication Sp. z o.o. wobec Getin Noble Bank S.A., które dla Emitenta z chwilą połączenia z Jupiter S.A. stało się zobowiązaniem warunkowym o znacznej wartości. W opinii Zarządu Emitenta nie niesie to zagrożeń dla jego działalności, gdyż kredyt (w przypadku braku innych źródeł spłaty) może być w takiej sytuacji obsłużony ze środków pozyskanych ze sprzedaży nieruchomości dawnej Jupiter S.A., zaś wiarygodność jaka powstanie z tego tytułu wobec Gremi Communication Sp. z o.o. (kredytobiorca) może być rozliczona udziałami w spółkach mediowych, których konsolidacja w swoim portfelu stanowi jeden z elementów strategii obranej przez Zarządy obu spółek (tj. Jupiter S.A. i KCI S.A.) w kontekście zaistniałego połączenia. Przystąpienie do długu zostało szczegółowo opisane w raportach bieżących obu spółek, jak również w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Szerzej nt. sytuacji finansowej w Części II niniejszego sprawozdania.

Informacja dotycząca akcji własnych

Emitent do dnia 25 stycznia 2012 roku był jedynym udziałowcem spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o., która posiadała 449.262 akcje Emitenta stanowiące 1,23% w kapitale zakładowym i 1,23% głosów na walnym zgromadzeniu. W związku z dokonaniem w dniu 25 stycznia 2012 roku połączenia spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. z KCI S.A., Emitent stał się bezpośrednim właścicielem w/w pakietu akcji własnych, których liczba – w związku z przeprowadzonym splitem – wynosi na dzień bilansowy 4.492.620.

W 2014 roku Emitent nie nabywał akcji własnych. Istotne zmiany w zakresie struktury własnościowej oraz liczby akcji własnych przyniosło natomiast połączenie Emitenta ze spółką Jupiter S.A., jakie nastąpiło w dniu 13 kwietnia 2015 roku. Na skutek połączenia, Emitent wszedł w posiadanie kolejnego pakietu 96.846.780 akcji własnych, będących do chwili połączenia akcjami KCI S.A. w posiadaniu Jupiter S.A. Od dnia 13 kwietnia 2015 roku Emitent posiada zatem łącznie 101.339.400 akcji własnych, które w kapitale połączonych spółek (który tworzy obecnie łącznie 1.752.011.128 akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda) stanowią udział 5,78%.

Instrumenty finansowe

Działalność prowadzona przez Emitenta może ekspozycjonować go na pewne rodzaje ryzyk, takich jak ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności i ryzyko zmiany cen nieruchomości. Działania podejmowane przez Spółkę mają zawsze na celu minimalizowanie w/w ryzyk. Poniżej przedstawiono ryzyka związane zarówno z posiadanymi przez spółkę instrumentami finansowymi, jak również inne istotne ryzyka prowadzonej działalności.

Zarząd Emitenta zwraca uwagę, iż zamieszczone poniżej opisy dotyczą ryzyk związanych z działalnością właściwą dla Emitenta przed jego połączeniem z Jupiter S.A., a które stanowiąć będą część ryzyk towarzyszących podmiotowi również po połączeniu. W celu pozyskania pełnego obrazu, perspektyw, szans i zagrożeń stojących przed połączonym organizmem KCI SA oraz Jupiter S.A. informacje z niniejszego sprawozdania winny być czytane łącznie ze sprawozdaniem rocznym Jupiter S.A., publikowanym z datą tożsamą z niniejszym dokumentem.

Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania Spółki związane z objętym przez nią od 2010 roku kierunkiem

(rynek nieruchomości) wyrażone są głównie w walucie polskiej (i w związku z tym ryzyko tego rodzaju jest tam nieistotne). Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należą należności wobec Joe Bajjani (objęte odpisem aktualizującym do wartości 0 zł), jedna pożyczka udzielona w USD oraz część kosztów ponoszona w walucie USD, a dotycząca obsługi prawnej przez kancelarię prowadzącą działania przeciwko Joe Bajjani (gdzie ryzyko walutowe jest neutralizowane poprzez refakturowanie tych kosztów w PLN, po średnim kursie NBP, na inny podmiot). Z uwagi na powyższe, ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd jako pomijalne.

Ryzyko zmiany stopy procentowej

Wahania stóp procentowych wpływają głównie na wysokość osiąganych przez Spółkę przychodów z tytułu udzielonych pożyczek. Wahania te nie mają z kolei istotnego wpływu – z uwagi na brak kredytów i pożyczek zaciągniętych (za wyjątkiem karty kredytowej z limitem 20 tys. zł, której użytkownikiem jest prezes zarządu spółki) - na stronę kosztową. Z uwagi na fakt, iż spółka użycza kapitału w oparciu o stałą stopę procentową, ryzyko zmiany stopy procentowej jest pomijalne: analiza wrażliwości przeprowadzona dla zakresu wahań +/- 100 pb pokazuje wpływ na wynik finansowy rzędu 1 tys. zł). Spółka nie stosuje instrumentów pochodnych ani innych metod służących zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej, ponieważ nie przewiduje istotnego wpływu tego parametru na wyniki.

Ryzyko cenowe

Jeśli chodzi o aktywa w postaci akcji spółek będących uczestnikami w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie), to od czasu sprzedaży w grudniu 2014 roku wszystkich posiadanych akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A., Spółka posiada już tylko jeden pakiet akcji notowanych, jakimi są akcje własne. Akcje te mogą być poddane znacznym wahaniom cenowym, w związku z tym Spółka jest narażona z tego tytułu na ryzyko cenowe. Emitent posiada ponadto udziały i akcje spółek nie notowanych, których wartość również podlega zmianom. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując zmiany zachodzące na rynku oraz wewnątrz spółek, co daje umiarkowaną pewność podjęcia właściwej reakcji i ewentualnej redukcji zaangażowania w przypadku stwierdzenia znacznego ryzyka negatywnej zmiany cen.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek oraz sprzedaży aktywów finansowych (akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.) z odroczonym terminem płatności. Ryzyko to jest przez Spółkę niwelowane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty (poręczenie, zastaw, weksel in blanco).

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe ujęta dla danego składnika aktywów finansowych stanowi kwotę brutto po potrąceniu wszelkich kompensat zgodnie z MSR 32 lub innych strat z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 tj. nie uwzględnia żadnych otrzymanych zabezpieczeń oraz innych form wspomaganie kredytu. Ryzyko kredytowe związane jest z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może wystąpić w formie niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, znacznego opóźnienia w spłacie należności lub innych odstępstw od warunków kontraktu. Transakcjami, które narażają spółkę na ryzyko kredytowe, są głównie udzielone pożyczki oraz istniejące należności (w tym w szczególności z tytułu sprzedaży akcji Georgia Hydraulic Cylinders, Inc). Spółka ogranicza ryzyko kredytowe dotyczące pożyczek i znacznych kwot należności stosując standardowo zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco, a jeśli analiza sytuacji ekonomiczno finansowej kontrahenta wskazuje uzasadnienie dla wzmocnienia zabezpieczeń – również inne formy, takie jak gwarancja (w przypadku należności od Joe Bajjani) czy zastaw (pożyczka udzielona Gremi Sp. z o.o., obecnie pod firmą Gremi Sp. z o.o.). W przypadku należności od Joe Bajjani jednostka zdecydowała się utrzymać odpis aktualizujący ze względu na wyraźne przesłanki przemawiające za niskim prawdopodobieństwem odzyskania należności, w tym w szczególności praktyczny brak efektów dotychczasowej windykacji prowadzonej wobec dłużnika za pośrednictwem wynajętej kancelarii prawnej z USA. Każdorazowo transakcji eksponowanej na ryzyko kredytowe towarzyszy analiza sytuacji ekonomiczno finansowej podmiotu, której celem jest ograniczenie

do minimum ryzyka niewypłacalności.

W przypadku aktywów finansowych, maksymalna ekspozycja jednostki w odniesieniu do ryzyka kredytowego stanowi wartość bilansową netto.

Ryzyko utraty płynności

Polityka Spółki przewiduje i zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś wpływem należności od innych podmiotów. Spółka, przy minimalnym poziomie zadłużenia (poniżej 8% sumy bilansowej) i jednocześnie wysokich wskaźnikach płynności (mierzonych relacją aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych), nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

Ryzyko cen nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek mieszkaniowo-biurowy) mają pośredni wpływ na wartość aktywów Spółki, a także potencjalny wpływ na wysokość przyszłych przychodów. Wartość aktywów Spółki jest bowiem w części definiowana wartością udziałów posiadanych w Centrum Zabłocie Sp. z o.o., ta zaś zależy po pierwsze od wartości rynkowej kompleksu nieruchomości, którego w/w spółka jest wieczystym użytkownikiem, po drugie od wyniku prowadzonej przez nią działalności, skupiającej się głównie na wynajmie powierzchni komercyjnych i biurowych. Z kolei przyszłe, potencjalne przychody Emitenta zależne będą od cen obserwowanych na krakowskim rynku nieruchomości: po pierwsze za sprawą możliwości realizacji wynagrodzenia prowizyjnego w przypadku doprowadzenia do zawarcia umów zbycia majątku, jakie zostały podpisane z kilkoma podmiotami, po drugie zaś z uwagi na docelową wartość projektów nieruchomościowych, w których realizację Spółka może się włączyć w przyszłości. Rok 2014 przyniósł wyraźne sygnały ożywienia na krakowskim rynku nieruchomości inwestycyjnych, co daje podstawy sądzić, że Spółka, włączając się w realizację przedsięwzięć z zakresu rynku nieruchomości, czerpać może w kolejnych latach korzyści wynikające z poprawy cyklu koniunkturalnego. Również po stronie samej spółki Centrum Zabłocie Sp. z o.o. nastąpiło silne zdynamizowanie procesu inwestycyjnego, polegającego na przygotowaniu do komercjalizacji obszaru przy ul. Romanowicza w Krakowie w oparciu o projektowaną tam funkcję biurową, w ramach przedsięwzięcia „Gremi Business Park”. Obecnie procedowane są pozwolenia na budowę, których pozyskanie (przewidywane na maj 2015 roku) stanowić będzie istotny kamień milowy w realizowanym projekcie, dając w praktyce możliwość pełnej komercjalizacji kompleksu.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Spółka nie zawiera umów na instrumenty pochodne, w związku z czym w/w ryzyko nie występuje.

Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym Spółki.

Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta w 2014 r. oraz po dniu bilansowym

- w dniu 30 stycznia 2014 roku Emitent uzyskał informację, iż postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 stycznia 2013 roku dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu KCI S.A. uchwalonego w dniu 16 grudnia 2013 r. w zakresie zmiany § 9 ust. 1 statutu, tj. zmiany wartości nominalnej akcji KCI S.A. z dotychczasowej wysokości 50 groszy na 5 groszy, tj. tzw. splitu akcji. W wyniku w/w rejestracji nie uległa zmianie wysokość kapitału zakładowego, zmianie uległa liczba akcji (pomnożenie przez 10). W związku z powyższym zmianie uległa wysokość kapitału zakładowego, która do dnia połączenia z Jupiter S.A. wynosiła 18.196.500 zł i dzieliła się na 363.930.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Łączna liczba głosów płynących ze wszystkich akcji KCI S.A.

wynosiła 363.930.000. W związku z powyższym, art. 9 ust. 1 statutu spółki otrzymał następujące brzmienie:

9.1 *Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:*

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A03997500,
 - b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B03997500,
 - c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C00670000,
 - d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D00000001 do D51990000,
 - e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E o numerach od E000000001 do E303275000.
- w dniu 12 lutego 2014r. do Spółki wpłynęło postanowienie Komisji Nadzoru Finansowego, na mocy którego Komisja zawiesiła na wniosek KCI S.A postępowanie w sprawie o zatwierdzenie prospektu emisyjnego, w związku z ofertą publiczną akcji serii F oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji serii F do obrotu na rynku regulowanym.
 - w dniu 20 lutego 2014 roku Emitent uzyskał informację, iż postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 20 lutego 2014 roku w wyniku uzupełnienia postanowienia z dnia 30 stycznia 2014r. dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu KCI S.A. uchwalonej w dniu 16 grudnia 2013 r. w zakresie usunięcia § 28 ust. 3 pkt 6)-8) statutu spółki.

Dotychczasowe brzmienie art. 28 statutu spółki:

28.1. *Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy Statut lub kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.*

28.2. *Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:*

- 1) *rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
- 2) *postanowienie o podziale zysku albo o pokryciu straty,*
- 3) *udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,*
- 4) *zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,*
- 5) *postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,*
- 6) *nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.*

28.3. *W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:*

- 1) *zmiana Statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,*
- 2) *umorzenie akcji,*
- 3) *emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,*
- 4) *zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,*
- 5) *rozwiązanie Spółki,*
- 6) *połączenie Spółki z inną spółką handlową,*
- 7) *podział Spółki,*
- 8) *przekształcenie Spółki w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością.*

28.4. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

28.5. Walne Zgromadzenie może przyznać osobie, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, zwrot wydatków lub pokrycie odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana zapłacić osobie trzeciej w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności, w przekonaniu tej osoby był w najlepszym interesie Spółki.

Obecne brzmienie art. 28 statutu spółki jest następujące:

28.1 Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy Statut lub kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.

28.2 Uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) postanowienie o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób,
- 5) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawarciu umowy lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 6) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych.

28.3. W następujących sprawach uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są większością 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych:

- 1) zmiana Statutu, w tym podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 2) umorzenie akcji,
- 3) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 4) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 5) rozwiązanie Spółki,

28.4. Uchwały w przedmiocie zmian Statutu Spółki zwiększających świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplających prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

28.5. Walne Zgromadzenie może przyznać osobie, która sprawowała lub sprawuje funkcję członka Rady Nadzorczej lub Zarządu, zwrot wydatków lub pokrycie odszkodowania, które osoba ta może być zobowiązana zapłacić osobie trzeciej w wyniku zobowiązań powstałych w związku ze sprawowaniem funkcji przez tę osobę, jeżeli osoba ta działała w dobrej wierze oraz w sposób, który w uzasadnionym świetle okoliczności, w przekonaniu tej osoby był w najlepszym interesie Spółki.

- w dniu 24 lutego 2014 Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. podjął uchwałę określającą dzień wymiany akcji Spółki, w wyniku obniżenia ich wartości nominalnej o następującej treści: „Uchwała Nr 220/14 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 24 lutego 2014 r. § 1 Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 85 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A., Zarząd Krajowego Depozytu postanawia określić, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki KCI S.A. z 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) na 0,05 (pięć groszy), dzień 28 lutego 2014 r. jako dzień podziału 36.393.000 (trzydzieści sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji spółki KCI S.A. oznaczonych kodem PLPONAR00012 na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda. § 2 Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że z dniem 28 lutego 2014 r. kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 363.930.000

(trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda. §3 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia”

- Rada Nadzorcza w dniu 10 kwietnia 2014r. zatwierdziła tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 16 grudnia 2013r. Tekst Statutu został przez Spółkę przekazany do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 6/2014.
- w dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Kredytobiorca”), w którym KCI S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł., pod warunkiem zawieszającym połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie do dnia 31.08. 2014r. poprzez przejęcie spółki pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, gdzie spółka pod firmą: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie będzie spółką przejmującą a spółką przejmowaną będzie spółka pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie. KCI S.A. oświadczyła ponadto, że najpóźniej w terminie 14 dni od ziszczenia się powyższego warunku zawieszającego zobowiązuje się poddać egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu w dniu połączenia. Ponadto Spółka KCI S.A. oraz Spółka Jupiter S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31.08.2014r. w trybie art. 492 § 1 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r. Do dnia 31 sierpnia 2014 roku warunek zawieszający, warunkujący przystąpienie KCI S.A. do długu wynikającego z przywołanej powyżej umowy kredytu inwestycyjnego, nie został spełniony i tym samym Spółka KCI S.A. nie przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu. Przystąpienie przez Emitenta do w/w długu miało dopiero miejsce na skutek sukcesji w związku z połączeniem spółek KCI S.A z Jupiter S.A. w dniu 13 kwietnia 2015 roku;
- w dniu 28 kwietnia 2014r. Spółka w związku z zaleceniem biegłego rewidenta - BDO Sp. z o.o. postanowiła sporządzić również skonsolidowany raport roczny za 2013r. W związku z powyższym w dniu 29 kwietnia 2014r. do publicznej wiadomości zostanie przekazany jednostkowy i skonsolidowany raport roczny za rok 2013r. Zalecenie biegłego rewidenta wynika z analizy obowiązujących przepisów prawa bilansowego.
- w dniu 2 czerwca 2014 roku Rada Nadzorcza Emitenta dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12, na biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2014 roku, przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2014 oraz dokonywania innych usług w zakresie niezbędnym do prowadzenia działalności przez Spółkę. Firma BDO Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355. Wybrany audytor, dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI SA w latach 2010 – 2013.
- 30 czerwca odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki, które podjęło uchwały opisane w raportach bieżących nr 016/2014 i 017/2014 z dnia 1 lipca 2014 roku;
- W dniu 1 września 2014 roku Emitent przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 022/2014 Aktualizację nr 1 do Planu połączenia KCI S.A. i Jupiter S.A.;

- W dniu 1 września Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 023/2014, iż do dnia 31 sierpnia 2014 roku warunek zawieszający, warunkujący przystąpienie KCI S.A. do długu umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, a Gremi Communication sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, tj. połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką JUPITER S.A., nie został spełniony i tym samym Spółka KCI S.A. nie przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu;
- W dniu 3 października 2014 roku Zarząd KCI S.A. raportem bieżącym nr 024/2014 przekazał do wiadomości publicznej pisemną opinię niezależnego biegłego rewidenta z badania planu połączenia KCI S.A. ze spółką JUPITER S.A., stanowiącą aktualizację opinii z dnia 17 lipca 2013r.;
- W dniu 9 października 2014 roku Zarząd KCI S.A. raportem bieżącym nr 25/2014 przekazał do wiadomości SPRAWOZDANIE ZARZĄDU KCI SPÓŁKI AKCYJNEJ sporządzone w trybie art. 501 Kodeksu spółek handlowych uzasadniające połączenie KCI S.A. oraz JUPITER S.A.;
- w związku z toczącym się przed Komisją Nadzoru Finansowego postępowaniem administracyjnym w przedmiocie zatwierdzenia prospektu emisyjnego KCI S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”), które to postępowanie zostało zawieszona na wniosek Wnioskodawcy postanowieniem Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 6 lutego 2014 roku, Spółka w dniu 10 października 2014r. złożyła na podstawie art. 105 § 2 Kodeksu postępowania administracyjnego, wniosek o umorzenie postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z ofertą publiczną akcji serii F oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii F Spółki, które zostało wszczęte na podstawie wniosku złożonego w dniu 5 listopada 2013 roku;
- w dniu 10 października 2014r. Spółka za pośrednictwem Domu Maklerskiego Navigator S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie memorandum informacyjnego wraz z załącznikami. Wniosek został sporządzony w związku z ofertą publiczną dokonywaną w związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką JUPITER S.A. oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 PLN;
- w dniu 13 listopada 2014r. do Spółki wpłynęła decyzja Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 6 listopada 2014r. o umorzeniu na wniosek Spółki postępowania w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z ofertą publiczną akcji serii F oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii F Spółki;
- w dniu 18 grudnia 2014r. pomiędzy Spółką jako Sprzedającym, a JUPITER S.A. jako Kupującym zostało zawarte Porozumienie o zakończeniu warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A., wraz z ugodą. Na mocy porozumienia Strony zgodnie rozwiązały Umowę, uchylając tym samym wszelkie skutki prawne wynikające z niej, w tym znosząc wzajemne zobowiązania z tytułu zawartej umowy. W związku z tym, że cena sprzedaży akcji określona w umowie nie odzwierciedlała ich aktualnej wartości rynkowej w opinii Zarządów obu Spółek przedłużanie okresu obowiązywania umowy nie jest korzystne dla Stron także w kontekście realnego połączenia obu podmiotów w najbliższym czasie oraz z punktu widzenia przepisów podatkowych;
- w dniu 23 grudnia 2014 roku pomiędzy Spółką jako Kupującym, a JUPITER S.A. jako Sprzedającym zostało zawarte porozumienie do przedwstępnej umowy sprzedaży udziałów z dnia 21 lipca 2011 roku opisanej w raporcie 27 / 2011, zawartej z poprzednikiem prawnym Sprzedającego, spółką KCI Krowodrza spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z zaistniałymi przekształceniami podmiotowymi Stron Umowy oraz przekształceniem spółki KCI – Centrum Zabłocie sp. z o.o. w spółkę Gremi Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo akcyjna (firma, pod którą następnie działała ta spółka: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo akcyjna, następnie

przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością i występująca pod firmą Centrum Zabłocie Sp. z o. o.), w miejsce opisanych w Umowie 33.426 udziałów Umowa obejmuje obecnie 1.671.300 akcji imiennych w spółce KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo akcyjna . W ramach niniejszego porozumienia strony postanowiły, że Umowa Przyrzeczona, zawarta zostanie w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Po dniu bilansowym:

- w dniu 19 lutego 2015 roku KCI S.A. (dalej „Spółka”) z siedzibą w Krakowie raportem bieżącym nr 002/2015, na podstawie art. 504 w związku z art. 4021 § 1 Kodeksu spółek handlowych po raz pierwszy zawiadomiła akcjonariuszy, że: 1) Plan Połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Jupiter S.A. (jako Spółki Przejmowanej), uzgodniony i podpisany w dniu 28 maja 2013 r., został opublikowany raportem bieżącym nr 010/2013 z dnia 2013.05.28 i zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014. Dokumenty powyższe na podstawie art. 500 § 21 KSH są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.kci.pl/> , podstrona „relacje inwestorskie”, zakładka „Komunikaty giełdowe”. 2) Zarząd poinformował, że akcjonariusze łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.: a) Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h.; b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki i Jupiter S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów; c) sprawozdania Zarządów Spółki oraz Jupiter S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 501 k.s.h.; d) opinia biegłego rewidenta z badania planu połączenia. Dokumenty powyższe są dostępne w lokalu Spółki (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.;
- w dniu 23 lutego 2015 roku Emitent powziął informację o wydaniu przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 23 lutego 2015 r. decyzji o zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego KCI, sporządzonego w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii F spółki KCI. Emisja akcji serii F związana jest z planowanym połączeniem KCI z Jupiter S.A.;
- w dniu 24 lutego 2015 roku Emitent udostępnił do publicznej wiadomości, raportem bieżącym nr 005/2015, memorandum Informacyjne KCI S.A. zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- w dniu 6 marca 2015 roku Spółka po raz drugi powiadomiła akcjonariuszy poprzez raport bieżący nr 006/2015, że: 1) Plan Połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Jupiter S.A. (jako Spółki Przejmowanej), uzgodniony i podpisany w dniu 28 maja 2013 r., został opublikowany raportem bieżącym nr 010/2013 z dnia 2013.05.28 i zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014. Dokumenty powyższe na podstawie art. 500 § 21 KSH są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.kci.pl/> , podstrona „relacje inwestorskie”, zakładka „Komunikaty giełdowe”. 2) Zarząd informuje, że akcjonariusze łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.: a) Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h.; b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki i Jupiter S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów; oraz c) sprawozdania Zarządów Spółki oraz Jupiter S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 501 k.s.h.; d) opinia biegłego rewidenta z badania planu połączenia; Dokumenty powyższe są dostępne w lokalu Spółki (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia ogłoszenia raportu nr 002/2015 tj. od dnia 19.02.2015 r. do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.;

- w dniu 16 marca 2015 roku raportem bieżącym nr 007/2015 Zarząd Emitenta przekazał wspólne stanowisko zarządów KCI S.A. i Jupiter S.A. odnośnie planowanego połączenia spółek;
- W dniu 20 marca 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego decyzje Emitent przekazał w raportach bieżących nr 008/2015, 009/2015 z dnia 20 marca 2015 roku oraz 010/2015 roku z dnia 23 marca 2015 roku. Najistotniejszą uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest uchwała nr 4 w sprawie połączenia KCI S.A. oraz Jupiter S.A. oraz związanych z tym obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmian Statutu.

W związku z połączeniem, Walne Zgromadzenie uchwaliło zmianę wartości nominalnej akcji KCI S.A. z poziomu 0,05 zł do 0,03 zł, tj. do wartości rynkowej akcji KCI ustalonej w procesie połączenia w Planie Połączenia i aktualizacji nr 1 do niego. Jednocześnie, w związku z uchwalonym połączeniem KCI S.A. z Jupiter S.A., Walne Zgromadzenie postanowiło wprowadzić zmiany do statutu KCI S.A. Zmianie uległ Art. 9 ust 1 statutu, któremu nadano następujące brzmienie:

9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,*
- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,*
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C670000,*
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,*
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,*
- f) 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.*

Walne Zgromadzenie podjęło również uchwałę w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Grzegorza Hajdarowicza i powołanie w to miejsce Andrzeja Zdebskiego.

- w dniu 23 marca 2015r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana), która do dnia 3 marca 2015 roku prowadziła działalność jako KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie - spółka komandytowo-akcyjna. Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, która połączy się ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30 ? 011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000026567. Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

Spółka Przejmowana: Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000546526; Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W związku z faktem, iż wspólnikami spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. są wyłącznie spółki KCI S.A. oraz Jupiter S.A., które to spółki są w trakcie łączenia się (uchwały połączeniowe spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A. zostały podjęte dnia 20 marca 2015r.), po rejestracji powyższego połączenia Centrum Zabłocie sp. z o.o. będzie miała jednego wspólnika, którym będzie Spółka Przejmująca. Uwzględniając zatem powyższe, łączące się Spółki postanowiły uzgodnić następujący warunek prawny przeprowadzenia (finalizacji) procesu połączenia Spółek: do połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną dojdzie pod warunkiem uprzedniej rejestracji połączenia spółek KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A.. Warunek ten winien być spełniony przed dniem wpisu połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną do rejestru przedsiębiorców KRS. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpi w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca będzie jedynym wspólnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h.. W związku z powyższym połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

Celem połączenia spółek KCI S.A. oraz Centrum Zabłocie sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe. Plan połączenia spółek przekazany został do publicznej wiadomości w dniu 24 marca 2015 roku. Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia spółek zostało ogłoszone w dniu 30 marca 2015 roku raportem bieżącym nr 14/2015;

- W dniu 10 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A., działając na podstawie art. 399 § 1 i art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych oraz art. 24.1. Statutu Spółki, w nawiązaniu do informacji o podjęciu decyzji o połączeniu Spółki ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie opublikowanej raportem bieżącym nr 11/2015 z dnia 23 marca 2015 r. oraz raportu bieżącego nr 12/2015 z dnia 24 marca 2015 r. zawierającego plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) oraz Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (jako Spółki Przejmowanej), zwołuje na dzień 8 maja 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się o godz. 10:00 w siedzibie Spółki, 30- 011 Kraków, ul. Wrocławska 53.;
- W dniu 13 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. (Emitent, Spółka) powziął informację, że w dniu 13 kwietnia 2015r. (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyzna Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejecie) na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013r. i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. Plan połączenia spółek został opublikowany raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 r. i został zaktualizowany poprzez Aktualizację nr 1 z

dnia 1 września 2014 r. - opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014. Wskazanie podmiotów, które się połączyły:

Spółka Przejmowana: Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026567, NIP: 5251347554, REGON: 011124742, o kapitale zakładowym wynoszącym 9.914.865,20 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Jupiter S.A. było wykonywanie czynności w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych oraz praw z nimi związanych.

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, NIP: 5510007742, REGON: 071011304, kapitał zakładowy wynosi 52.560.333,84 zł.(opłacony w całości).

Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

W związku z opisaną powyżej rejestracją połączenia Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015r. W celu przeprowadzenia połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A., kapitał zakładowy KCI S.A. został podwyższony o kwotę 41.642.433,84 zł w drodze emisji 1.388.081.128 Akcji Emisji Połączeniowej, zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda. Wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, w związku z połączeniem, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015r. uchwaliło obniżenie wartości nominalnej akcji KCI, z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. Kapitał zakładowy KCI został obniżony o kwotę 7.278.600 zł. Obniżenie wartości nominalnej nastąpiło jednocześnie z wyżej opisanym podwyższeniem kapitału związanym z połączeniem Spółek. W efekcie powyższej operacji, kapitał zakładowy spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.752.011.128. W związku z powyższym, w dniu 13 kwietnia 2015 r. zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy Art. 9 ust. 1 statutu KCI S.A. w brzmieniu:

9.1 Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A03997500,*
- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B03997500,*
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C00670000,*
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D00000001 do D51990000,*
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E o numerach od E000000001 do E303275000.*

otrzymał następujące brzmienie:

9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,
- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C670000,
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,
- f) 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.

Nowoemitowane akcje, będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Jednocześnie Zarząd Emitenta poinformował, że w wyniku połączenia w/w spółek w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem połączenia tj. 13 kwietnia 2015r. KCI S.A. nabyła 96 846 780 akcji własnych, notowanych na runku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących przed w/w połączeniem własność Jupiter S.A. Przed w/w połączeniem KCI S.A. posiadała 4 492 620 akcji własnych stanowiących przed rejestracją połączenia 1,23% w kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. Po w/w połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101 339 400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. Akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w związku z czym nie występuje średnia jednostkowa cena ich nabycia.

Wartość ewidencyjna nabytych w dniu 13 kwietnia 2015r. akcji w księgach rachunkowych Emitenta wynosi 2 905 403,40 zł. Wartość nabytych akcji własnych według kursu giełdowego z dnia 13 kwietnia 2015r. wynosi 2 905 403,40 zł. Akcje własne nabyte w wyniku połączenia z Jupiter S.A. powinny być zbyte w terminie 2 lat od ich nabycia zgodnie z art. 363 § 4 i 5 k.s.h., a jeśli w tym terminie nie zostaną zbyte, Zarząd dokona ich niezwłocznego umorzenia. Z związku z powyższym mają charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. Spółka KCI S.A. do dnia połączenia z Jupiter S.A. była spółką stowarzyszoną z Jupiter S.A. Prezes Zarządu KCI S.A. Pani Agata Kalińska do dnia połączenia w/w spółek pełniła funkcję Wiceprezesa Zarządu Jupiter S.A. Do dnia połączenia zarówno w Radzie Nadzorczej KCI S.A. jak i Jupiter S.A. zasiadali: Dorota Hajdarowicz, Bogusław Kośmider, Ewa Machnik-Ochała i Kazimierz Hajdarowicz.

- W dniu 16 kwietnia 2015 roku nastąpiło drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana);
- w dniu 16 kwietnia 2015r. Spółka wysłała zawiadomienie do Komisji Nadzoru Finansowego, o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna, o następującej treści:

KCI SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie (zwana dalej również: "Zawiadamiającym"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) oraz art. 87 ust. 5 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o

spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.). Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Zawiadamiający jako spółka przejmująca wstąpił we wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej (Jupiter S.A.), w tym nabył akcje własne Spółki znajdujące się w majątku spółki przejmowanej tj.: 96 846 780 akcji Spółki, stanowiących 5,53 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,53 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie na podstawie art. 364 § 2 k.s.h. Zawiadamiający nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający posiadał 4 492 620 akcji Spółki, co stanowiło 1,23 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 4 492 620 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,23 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie 101 339 400 akcji Spółki co stanowi 5,78% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 101 339 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,78% ogólnej liczby głosów w Spółce

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

Jednocześnie Zarząd KCI S.A. informuje, że w dniu 16 kwietnia 2015r. wpłynęły do spółki zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji KCI S.A. od następujących podmiotów i osób:

1. Od KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. z siedzibą w Krakowie, o treści:

KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadamiający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 33 1/3 % ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 33 1/3 % ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który m.in. z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami zdematerializowanymi Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter

S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzymała 675 789 128 akcji Spółki, stanowiących 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadający nie posiadał akcji Spółki.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadający aktualnie posiada łącznie 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce

INFORMACJA O ZAMIARZE DALSZEGO ZWIĘKSZANIA UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW SPÓŁKI:
Zawiadający dopuszcza dalsze zwiększanie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki w okresie 12 miesięcy dnia sporządzenia niniejszego zawiadomienia.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

2. Od Gremi Sp. z o.o. siedziba w Krakowie, o treści:

GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) i art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadającego progu 50% ogólnej liczby głosów oraz o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o ponad 2 % w KCI Spółka Akcyjna, tj. z dotychczas posiadanego bezpośrednio i pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 30,62% do posiadanego pośrednio i bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 53,09% tj. o 22,47%.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymują akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzymała 239 820 812 akcji Spółki, stanowiących 13,69 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 239 820 812 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 13,69 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadający za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie, jako swojego podmiotu zależnego otrzymała 675 789 128 akcji Spółki, stanowiących 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadający posiadał bezpośrednio 14 586 580 akcji Spółki, co stanowiło 4,01 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 14 586 580 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadający za pośrednictwem Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie posiadał 96 846 780 akcji Spółki, co stanowiło 26,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 26,61% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zatem Zawiadający łącznie bezpośrednio i pośrednio posiadał 111 433 360 akcji Spółki,

co stanowiło 30,62 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 111 433 360 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,62 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadający posiada bezpośrednio 254 407 392 akcji Spółki co stanowi 14,52% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 254 407 392 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 14,52% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadający za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie posiada 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Zatem łącznie Zawiadający aktualnie posiada bezpośrednio i pośrednio 930 196 520 akcji Spółki, stanowiących 53,09 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 930 196 520 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 53,09 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki inne niż wskazane powyżej; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

3. Od Pana Grzegorza Hajdarowicza, o treści:

Grzegorz Hajdarowicz (zwany dalej: "Zawiadającym"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1 i 3), art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. a) i art. 87 ust. 5 pkt 1) i 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadającego progu 50% ogólnej liczby głosów oraz o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o ponad 2 % w KCI Spółka Akcyjna, tj. z dotychczas posiadanego pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 30,62% do posiadanego pośrednio i bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 58,91% tj. o 28,29%.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymują akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma bezpośrednio 523 600 akcji Spółki, stanowiących 0,03 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 523 600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 0,03 % % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto w wyniku rejestracji połączenia Zawiadający zwiększył również swój udział w ogólnej liczbie głosów Spółki za pośrednictwem podmiotów zależnych od Zawiadającego tj. GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oraz KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, które również otrzymają akcje emisji połączeniowej w związku z przedmiotowym połączeniem jako dotychczasowi akcjonariusze Jupiter S.A., jak również za pośrednictwem samej Spółki, która z dniem połączenia zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. nabyła akcje własne Spółki.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadający nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki. Zawiadający posiadał akcje Spółki pośrednio, tj.: a) za pośrednictwem GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie posiadał 14 586 580 akcji Spółki, co stanowiło 4,01 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 14 586 580 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło i 4,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce; b) za pośrednictwem pośrednio zależnych podmiotów (tj. za pośrednictwem GREMI spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością) tj. KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA spółka akcyjna oraz Jupiter S.A. posiadał 96 846 780 akcji Spółki, co stanowiło 26,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 26,61% ogólnej liczby głosów w Spółce; - tj. łącznie 111 433 360 akcji Spółki, co stanowiło 30,62% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 111 433 360 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,62% ogólnej liczby głosów w Spółce. . LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiąjący aktualnie posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio (w tym z uwzględnieniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę) 1 032 059 520 akcji Spółki co stanowi 58,91% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 032 059 520 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,91% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym: 1) bezpośrednio - 523 600 akcji Spółki co stanowi 0,03% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 523 600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 0,03% ogólnej liczby głosów w Spółce; 2) pośrednio: a) za pośrednictwem GREMI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Krakowie - 254 407 392 akcji Spółki co stanowi 14,52% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 254 407 392 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 14,52% ogólnej liczby głosów w Spółce; b) za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie - 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce; c) za pośrednictwem KCI S.A., posiadającej akcje własne - 101 339 400 akcji Spółki co stanowi 5,78% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 101 339 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,78% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy czym zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji); - tj. pośrednio Zawiadamiąjący posiada łącznie 1 031 535 920 akcji Spółki co stanowi 58,88% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 031 535 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,88% ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiąjący nie posiada podmiotów zależnych innych niż wskazane powyżej posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie."

- W dniu 17 kwietnia 2015r. do spółki wpłynęło zawiadomienie dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Spółki od FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Krakowie, o następującej treści:

FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadamiąjący?"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadania o przekroczeniu przez Zawiadamiąjącego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa, w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. , Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiąjący jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 111 422 570 akcji Spółki, stanowiących 6,36 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i

uprawnających do 111 422 570 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 6,36 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający posiadał 17 187 910 akcji Spółki, co stanowiło 4,72 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 17 187 910 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,72 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie 128 610 480 akcji Spółki co stanowi 7,34% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 128 610 480 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 7,34 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE:

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

- w dniu 17 kwietnia 2015r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których postanowiła od dnia 1 maja 2015r. dokonać następujących zmian w Zarządzie KCI S.A.:
 - a) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 1 maja 2015r. skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy,
 - b) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 1 maja 2015r. odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
 - c) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 1 maja 2015r. do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.
- W dniu 17 kwietnia 2015r. Rada Nadzorcza KCI S.A. dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pani Ewy Machnik-Ochala;
- W dniu 20 kwietnia 2015r. Emitent otrzymał zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej – p. Doroty Hajdarowicz w trybie art. 160 ustawy o obrocie w związku z bezpośrednim i pośrednim nabyciem akcji KCI S.A. przez Grzegorza Hajdarowicza (osoba blisko związana z zobowiązany);
- w dniu 20 kwietnia 2015r. Rada Nadzorcza uchyliła podjęte w dniu 17 kwietnia 2015r. uchwały w sprawie zmian w Zarządzie Spółki od dnia 1 maja 2015r. Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których postanowiła dokonać zmian w Zarządzie Spółki od dnia 21 kwietnia 2015r.:
 - a) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 21 kwietnia 2015r. skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy,
 - b) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 kwietnia 2015r. odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
 - c) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 21 kwietnia 2015r. do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.

Od dnia 21 kwietnia 2015r. skład Zarządu KCI S.A. będzie następujący:

Prezes Zarządu - Grzegorz Hajdarowicz

Wiceprezes Zarządu - Agata Kalińska

- W dniu 21 kwietnia 2015r. Zarząd KCI S.A. zmienił datę przekazania raportu rocznego za 2014r., którego termin opublikowania został pierwotnie wyznaczony zgodnie z raportem bieżącym nr 1/2015, na dzień 24 kwietnia 2015r. Nowy termin publikacji raportu rocznego KCI S.A. za rok 2014 został wyznaczony na 30 kwietnia 2015r.;

- W dniu 22 kwietnia 2015 roku w dniu dzisiejszym otrzymał uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 22 kwietnia 2015r. w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o następującej treści:

Uchwała Nr 248/15 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 22 kwietnia 2015 r.

§ 1

Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 40 ust. 2, 3a i 4a Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A. Zarząd Krajowego Depozytu postanawia zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, rejestrowanych w rezultacie przydziału akcji spółki KCI S.A., dokonanego zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, poprzez zamianę akcji spółki JUPITER S.A. na akcje spółki KCI S.A. w stosunku 1 : 14, w związku z połączeniem tych spółek dokonanym w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przejęcie spółki JUPITER S.A. przez spółkę KCI S.A., oraz nadać im kod PLPONAR00012, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLPONAR00012, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany, z zastrzeżeniem § 3.

§ 2

Dniem referencyjnym, o którym mowa w § 219 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, dla celów dokonania przydziału, o którym mowa w § 1, jest dzień 23 kwietnia 2015 r.

§ 3

Zarejestrowanie akcji, o których mowa w § 1 w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt decyzji, o której mowa w § 1, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku.

§ 4

Informacje o zarejestrowaniu akcji zwykłych na okaziciela serii F pod kodem PLPONAR00012, po dokonaniu tej rejestracji zostanie przekazana w formie komunikatów Krajowego Depozytu.

§ 5

Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że wraz z dokonaniem przydziału, o którym mowa w § 1, zamyka się konta ewidencyjne prowadzone w depozycie papierów wartościowych dla akcji spółki JUPITER S.A. oznaczonych kodem PLNFI0300017.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- W dniu 22 kwietnia 2015 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego w dniu 10 kwietnia 2015 r. na dzień 8 maja 2015 roku na godz. 10:00 raportem bieżącym nr 015/2015. Przyczyną zmiany terminu Walnego Zgromadzenia jest wystąpienie niezależnych od Spółki przeszkód w prawidłowym odbyciu Walnego Zgromadzenia Spółki w pierwotnie wyznaczonym terminie. Jak Spółka informowała raportem bieżącym nr 016/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 r., w dniu 13 kwietnia 2015 r. zostało zarejestrowane połączenie Spółki ze spółką Jupiter S.A. jako spółką przejmowaną. Zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz treścią planu połączenia opublikowanego raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 r., zaktualizowanego poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014., akcje emisji połączeniowej zostaną przyznane akcjonariuszom Jupiter S.A. za pośrednictwem KDPW S.A. wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na tzw. dzień referencyjny. Zgodnie z otrzymaną w dniu dzisiejszym uchwałą KDPW S.A. (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2015 z dnia 22 kwietnia 2015 r.) dzień referencyjny wyznaczony został na dzień 23 kwietnia 2015 r., zaś zarejestrowanie akcji emisji połączeniowej w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez

KDPW S.A. decyzji, o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPONAR00012, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku. Takie wyznaczenie terminów powoduje konieczność zmiany terminu Walnego Zgromadzenia KCI S.A. tak, aby umożliwić akcjonariuszom Jupiter S.A. będących obecnie w wyniku dokonanego połączenia akcjonariuszami KCI S.A. udział w Walnym Zgromadzeniu KCI S.A., w tym dopełnienie wymogów związanych z rejestracją uczestnictwa w tymże Walnym Zgromadzeniu. Zarząd KCI S.A. informuje, że zmiana terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nie wpływa na zmianę planowanego porządku obrad oraz treść projektów uchwał ogłoszonych w załączniku do raportu bieżącego nr 015/2015 w dniu 10 kwietnia 2015 r. W związku z powyższym Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie zmienia termin zwołanego w dniu 10 kwietnia 2015 r. raportem bieżącym nr 015/2015 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dotychczasowego terminu wyznaczonego na dzień 8 maja 2015 roku na godz. 10:00 na nowy termin przypadający w dniu 18 maja 2015 r. na godz. 10:00, a tym samym odwołuje dotychczasowe Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane w dniu 10 kwietnia 2015 r. raportem bieżącym nr 015/2015 i zwołuje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na nowy termin przypadający w dniu 18 maja 2015 r. na godz. 10:00.

- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Emitent otrzymał Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o następującej treści:

Uchwała Nr 372/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A.

§ 1

Zarząd Giełdy stwierdza, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.

§ 2

Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić z dniem 27 kwietnia 2015 r. w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki KCI S.A., o których mowa w § 1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 kwietnia 2015 r. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLPONAR00012".

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w dniu 23 kwietnia 2015 roku dzisiejszym Emitent otrzymał Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki JUPITER S.A., o następującej treści:

Uchwała Nr 373/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 r. w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki JUPITER S.A.

§ 1

W związku z dokonanym połączeniem spółki JUPITER S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca), Zarząd Giełdy działając na podstawie § 31 ust. 2 pkt 6) Regulaminu Giełdy postanawia wykluczyć z dniem 27 kwietnia 2015 r. z obrotu giełdowego akcje spółki JUPITER S.A., oznaczone kodem "PLNFI0300017".

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Jednocześnie Zarząd informuje, że Uchwała powyższa została podjęta na wniosek Spółki w związku z zarejestrowaniem połączenia JUPITER S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca) w dniu 13 kwietnia 2015r. Do obrotu giełdowego wprowadzonych było 52 144 408 akcji JUPITER S.A. oznaczonych kodem PLNFI0300017 serii A, B i C i wszystkie te akcje zostały wykluczone z obrotu giełdowego. W ich miejsce akcjonariusze JUPITER S.A. otrzymują akcje KCI S.A. zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia Spółek opublikowanego przez KCI S.A. raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 r., zaktualizowanego poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014.

- dniu 28 kwietnia 2015r. do spółki wpłynęło zawiadomienie dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Spółki od REINWEST? sp. z o.o. , o następującej treści:

REINWEST sp. z o.o. (zwana dalej: "Zawiadamiający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o pośrednim (poprzez spółkę FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.) przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa, w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymują akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A., spółka zależna od Zawiadamiającego (FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.) jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 111 422 570 akcji Spółki, stanowiących 6,36 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 111 422 570 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 6,36 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający (pośrednio) posiadał 17 187 910 akcji Spółki, co stanowiło 4,72 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 17 187 910 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,72 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający (pośrednio) aktualnie posiada łącznie 128 610 480 akcji Spółki co stanowi 7,34% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 128 610 480 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 7,34 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE:

Zawiadamiający posiada podmiot zależny mający akcje Spółki (FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.); nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

- W dniu 28 kwietnia 2015 roku pomiędzy Gremi spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, a KCI Spółką Akcyjną została zawarta umowa DATIO IN SOLUTUM, na mocy której Gremi Sp. z o.o. rozliczyła część zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek w łącznej wysokości wraz z należnymi odsetkami 17.828.781,47 zł. , wobec Spółki Jupiter S.A. której następcą prawnym jest KCI S.A., w kwocie 9.180.492,09 zł, w zamian za przeniesienie na KCI S.A. ogółu praw i obowiązków w spółce KCI

Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (KCI Development) wraz z wszelkimi prawami z tym związanymi. Wartość rynkowa przenieszonego w spółce KCI Development ogółu praw i obowiązków ? ustalona w oparciu o bilans KCI Development na dzień 2 marca 2015 r. skorygowany o wartość głównego aktyw KCI Development tj. o wartość nieruchomości przy ul. Wrocławskiej ustalona na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez uprawnionego biegłego wynosi 9.180.492,09 zł i w takiej wartości będzie uwzględniona w księgach rachunkowych Emitenta. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku. Wartość umowy oraz nabytych aktywów przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta (umowa oraz aktywa o znacznej wartości). Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o. oraz Prezesem Zarządu tej spółki jest Pan Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu KCI S.A. oraz podmiot pośrednio dominujący wobec Emitenta.

- W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakończenia subskrypcji publicznej 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda. Emisja akcji została przeprowadzona w związku z połączeniem KCI S.A. z JUPITER S.A. i wydanych akcjonariuszom JUPITER S.A na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 marca 2015r. Poniżej Emitent przedstawia podsumowanie emisji:
 1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: nie dotyczy z uwagi na fakt, iż akcje wydano akcjonariuszom spółki przejętej tj. Jupiter SA wg stanu posiadania akcji na Dzień referencyjny: 23 kwietnia 2015 roku.
 2. Data przydziału akcji: 27 kwietnia 2015 roku - Przydział akcji serii F został dokonany za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w rezultacie przydziału akcji Spółki KCI S.A., dokonanego zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, poprzez zamianę akcji spółki JUPITER S.A. na akcje spółki KCI S.A. w stosunku 1 : 14, w związku z połączeniem tych spółek dokonanym w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przejście spółki JUPITER S.A. przez spółkę KCI S.A.
 3. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.
 4. Stopa redukcji zapisów na akcje: Z uwagi na rodzaj subskrypcji i przydziału redukcja nie wystąpiła.
 5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: nie dotyczy - przydział 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda nie nastąpił w wyniku zapisu ale z mocy prawa, w rezultacie połączenia KCI SA z Jupiter SA .
 6. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach subskrypcji: 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda.
 7. Cena emisyjna, po jakiej były obejmowane akcje serii F nie była ustalana w związku brakiem wymogu ustalania ceny emisyjnej dla potrzeb emisji akcji w ramach połączenia spółek.
 8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje serii F oraz liczba osób, którym przydzielono akcje serii F w ramach przeprowadzonej subskrypcji: akcje serii F zostały przydzielone, za pośrednictwem KDPW, wszystkim akcjonariuszom spółki JUPITER S.A, którzy w dniu referencyjnym, tj. 23 kwietnia 2015r. posiadali akcje tej spółki, w proporcji 1:14 tj. za jedną akcją JUPITER S.A. przyznano 14 akcji KCI S.A.
 9. Akcje nie były obejmowane przez subemitentów - nie zawarto umów o subemisję.
 10. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 41.642.433,84 zł (wartość nominalna).

11. Łączna wysokość kosztów (zaksięgowanych i szacowanych łącznie), które zostały zaliczone do kosztów emisji wynosi 515 642,30 zł., w tym:

- a) wynagrodzenie za przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 84 142,30 zł
- b) wynagrodzenie za memorandum (w tym wcześniejsze prace nad prospektem), w tym koszty doradztwa: 431 500 zł

W związku z emisją akcji serii F Spółka nie poniosła żadnych kosztów związanych z subemisją i promocją oferty. Powyższe koszty zostaną rozliczone w kosztach Emitenta poprzez kapitały własne. Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji, wysokość kosztów została oszacowana i zaliczona do kosztów emisji zgodnie z najlepszą wiedzą, precyzyjne dane zostaną przedstawione w raporcie okresowym za I półrocze 2015 r.

12. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wynosi 0,00037 zł.

- W dniu 30 kwietnia 2015 roku zarząd KCI S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółką komandytową w Krakowie (Spółka Przejmowana).

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631. Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych

Spółka Przejmowana: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282504; Podstawowym przedmiotem działalności KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a komplementariuszowi Spółki Przejmowanej – KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (posiadającemu 10 % ogółu praw i obowiązków) zostaną wydane akcje własne Spółki Przejmującej. Celem połączenia spółek KCI S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe;

- W dniu 30 kwietnia 2015 roku zarząd KCI S.A. podpisał plan połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółką komandytową z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmowana) i opublikowany raportem bieżącym 35/2015 z dnia 30 kwietnia 2015r. Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a komplementariuszowi Spółki Przejmowanej (posiadającemu 10 % ogółu praw i obowiązków) zostaną wydane akcje własne Spółki Przejmującej. Zarząd Spółki, informuje, że plan połączenia wraz z załącznikami są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.kci.pl/nieprzerwanie> od dnia 30 kwietnia 2015 roku oraz w siedzibie lokalu Spółki w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 53. Zarząd informuje, że akcjonariusze i wspólnicy łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.: w lokalu Spółki (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w danym roku obrotowym

Szczegółowy opis głównych inwestycji kapitałowych Emitenta znajduje się w części IV pkt. 4 Informacje o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych.

Działania rozwojowe oraz inwestycje

Wartość rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31.12.2014 r. w Spółce wyniosła 15 tys. zł. Inwestycje Spółki mają charakter głównie kapitałowy i składają się na nie akcje i udziały w innych podmiotach, wymienionych w notach nr 4 i nr 10 sprawozdania finansowego.

W okresie 2014 r. Emitent w swoich działaniach koncentrował się na przygotowaniu i realizacji planowanych zamierzeń inwestycyjnych skupiających się na rynku nieruchomości. W kolejnych okresach Emitent – działając już w strukturze połączonego organizmu z Jupiter S.A. - zamierza uczestniczyć w realizacji projektów nieruchomościowych i mediowych, z uwzględnieniem zapewnienia sobie z tego tytułu satysfakcjonującej stopy zwrotu.

Spółka nie odnotowała w 2014 roku żadnych istotnych osiągnięć w dziedzinie badań i rozwoju.

Charakterystyka polityki w zakresie kierunków rozwoju Emitenta

Przyszłość Emitenta wiąże się nierozzerwalnie z rynkiem nieruchomościowym. Podejście to jest konsekwencją zdefiniowanych jeszcze w 2011 roku strategicznych kierunków rozwoju. Obecnie jednak, w kontekście zaistniałego po dniu bilansowym połączenia z Jupiter S.A., koncepcja ta zyskuje zupełnie nową jakość i skalę. W zrealizowanym już połączeniu Jupiter SA i KCI SA, Emitent jest z prawnego punktu widzenia jednostką przejmującą a Jupiter S.A. przejmowaną. Jednak planowane przedsięwzięcie ma charakter typowego przejęcia odwrotnego, co wiąże się między innymi z wielokrotnie wyższą wartością aktywów Jupiter S.A., które KCI S.A. włączyło do swojego majątku po dokonaniu połączenia.

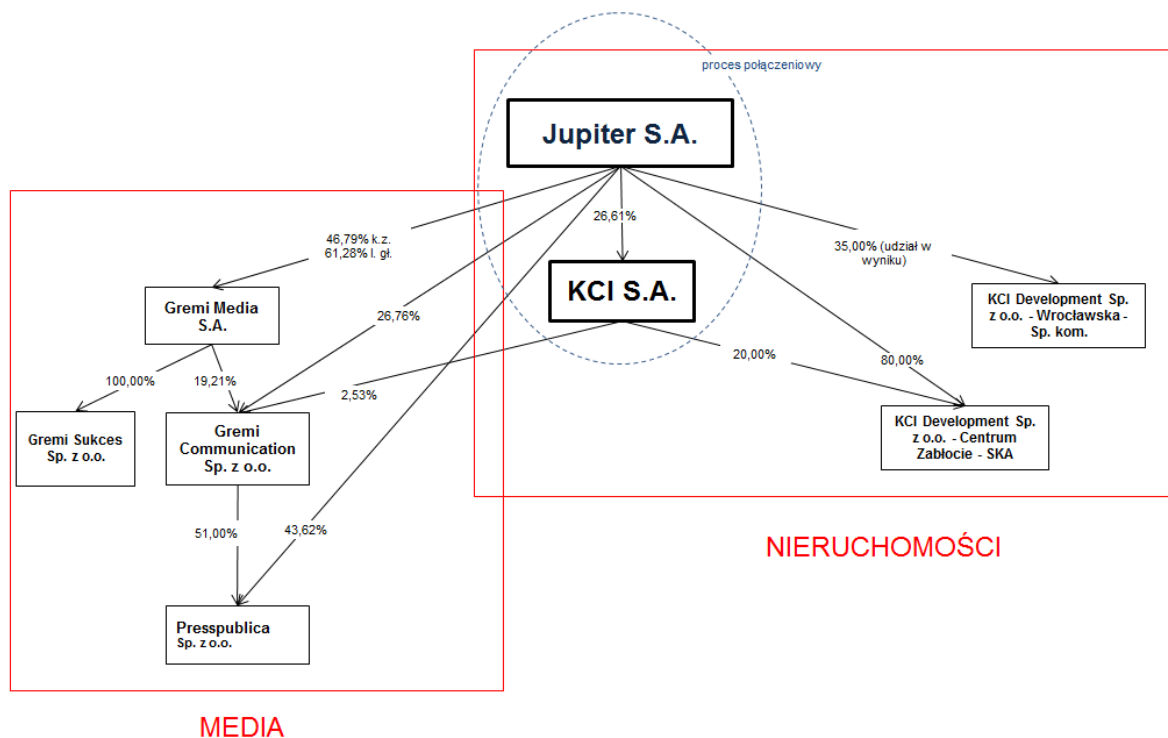
W wymiarze nieruchomościowym na skutek połączenia Emitent stał się: (a) użytkownikiem wieczystym kompleksu nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie o wartości ok. 91 mln złotych i nieruchomości przy ul. Lipowej w Krakowie o wartości ok 5 mln złotych, (b) właścicielem blisko 100% akcji spółki Centrum Zabłocie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie - SKA), będącej użytkownikiem wieczystym kompleksów przy ul. Romanowicza w

Krakowie o wartości ponad 65 mln złotych, oraz (c) nabył prawa do 35% udziałów w wyniku spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – sp. kom., będącej użytkownikiem wieczystym nieruchomości przy ul. Poznańskiej w Krakowie. W wyniku transakcji z dnia 28 kwietnia z Gremi spółka z ograniczoną odpowiedzialności Emitent na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiada 90% udziałów w tej spółce. Na uwagę zasługuje również kolejny proces połączeniowy zapoczątkowany w dniu publikacji niniejszego sprawozdania, jakim jest planowane połączenie KCI S.A. ze spółką KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska – Sp. Kom. W wyniku tego połączenia ostatnia ze spółek nieruchomościowych Grupy zostanie przyłączona do Emitenta tworząc tym samym jednolity organizm gospodarczy.

Połączenie z Jupiter S.A. oznacza również przejęcie majątku finansowego w postaci akcji Gremi Media S.A. i udziałów w Gremi Sukces Sp. z o.o, pośrednio kontrolowanych przez Jupiter S.A. oraz udziałów w spółkach Gremi Communication Sp. z o.o. i Presspublica Sp. z o.o. – spółek, których zasadnicze aktywa skupiają się na biznesie wydawniczym realizowanym w oparciu o tytuły prasowe „Rzeczpospolita”, Gazeta Giełdy „Parkiet”, „Bloomberg Businessweek Polska”, „Sukces” i „Uważam Rze”.

Poniżej zamieszczono ilustrację prezentującą skład Grupy Kapitałowej Jupiter na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz z umownym wyróżnieniem sfery nieruchomościowej i mediowej:

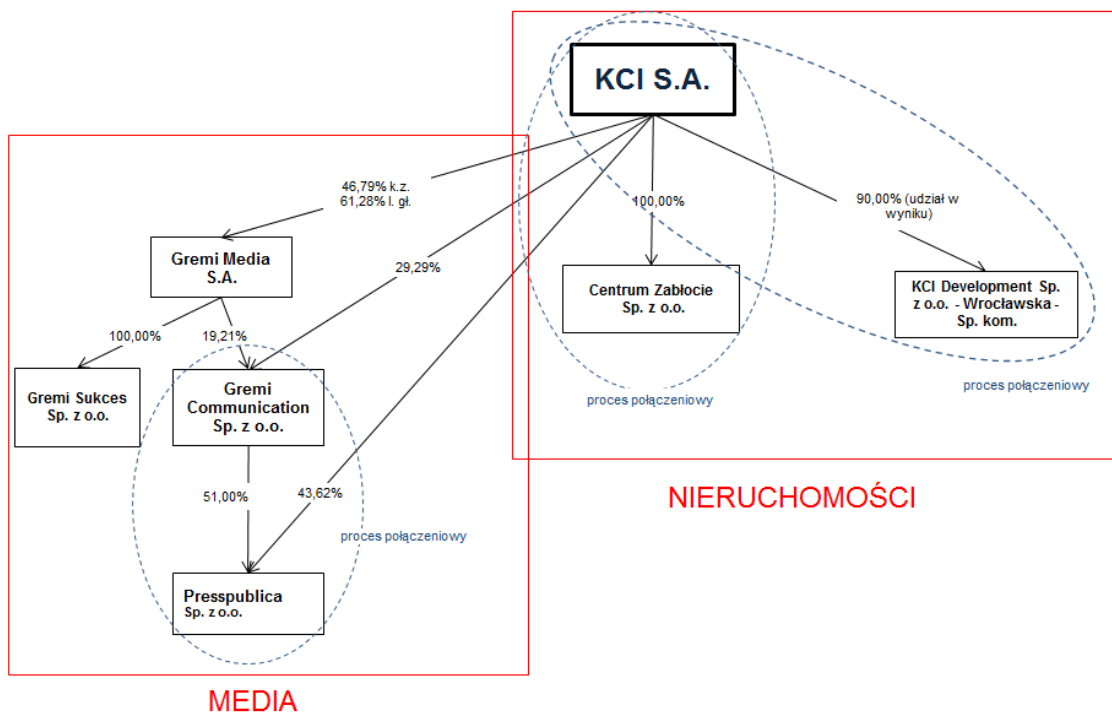
Grupa Kapitałowa JUPITER na dzień 31.12.2014 r.



W efekcie na dzień publikacji niniejszego sprawozdania pakiet tych udziałów należących do KCI S.A. zwiększył się i Emitent posiada obecnie 29,29% udziałów w spółce Gremi Communication Sp. z o.o. oraz 43,62% udziałów Presspublica Sp. z o.o. Według posiadanych informacji w odniesieniu do spółek Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Communication Sp. z o.o. planowane jest ich połączenie, co zostało już odzwierciedlone w planie połączenia podpisanym w dniu 30 marca 2015 i złożonym do sądu w dniu 3 kwietnia 2015 roku.

Kolejna ilustracja prezentuje grupę po połączeniu z Jupiter S.A., jakie miało miejsce 13 kwietnia 2015 roku:

Grupa Kapitałowa KCI na dzień 30.04.2015 r.



Spółka analizuje możliwości pozyskania partnera w stosunku do części posiadanych aktywów mediowych, w oparciu o spółkę Gremi Media S.A. Koncepcja z tym związana została szerzej poruszona w opublikowanym w dniu 21 kwietnia 2015 roku sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy Gremi Media za rok 2014. Zarządzając połączonym majątkiem Jupiter SA i KCI SA, Emitent dążył będzie w najbliższym okresie czasu do maksymalizacji zysku między innymi poprzez korzystną sprzedaż zasobów nieruchomościowych. Nie ma najmniejszych wątpliwości, że koniunktura na rynku nieruchomości ulega od 2013 roku znaczącej poprawie, a spółka – jako podmiot prowadzący usługowo procesy przygotowania projektów i pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości dla spółek z obecnej Grupy Kapitałowej Jupiter - jest adresatem licznych zapytań i ofert ze strony potencjalnych inwestorów branżowych. Zarząd oczekuje, że – o ile sytuacja nie ulegnie załamaniu na skutek okoliczności o charakterze geopolitycznym – stan ten będzie się utrzymywał co najmniej przez cały rok 2015.

Środki pozyskane ze sprzedaży aktywów w postaci nieruchomości przy ul. Wrocławskiej, Romanowicza i Lipowej w Krakowie posłużą w części do spłaty zobowiązań (np. z tytułu obligacji Jupiter S.A. serii I o wartości 45 mln zł, czy też zobowiązania publiczno – prawne, które KCI S.A. przejęła na skutek połączenia), w części zaś relokowane będą w inne przedsięwzięcia inwestycyjne, których potencjał zostanie pozytywnie zweryfikowany pod względem ryzyka i spodziewanej stopy zwrotu. Przejęte od Jupiter S.A. zobowiązania stanowią dla Emitenta pewien czynnik ryzyka. Jest ono natomiast zminimalizowane z uwagi na obserwowane zdecydowane ożywienie na krakowskim rynku nieruchomości oraz oferty i zaproszenia do negocjacji napływające do spółki w odniesieniu do poszczególnych kompleksów. Dodatkowo, poza sprzedażą nieruchomości, Emitent dysponuje również innymi możliwościami na pozyskanie środków finansowych – np. sprzedaż części aktywów mediowych czy finansowanie innym długiem z harmonogramem spłat dostosowanym do cyklu planowanych sprzedaży.

Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym

Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w części IV Sprawozdania – „Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach oraz gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanych Emitenta”

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

KCI S.A. dysponuje na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania prawomocnym wyrokiem sądowym, wydanym przez sąd w USA, zasądzającym od Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. na rzecz KCI S.A. kwotę 3.950.035 USD tytułem należności głównej, odsetki za zwłokę w stawce 25,23 USD dziennie począwszy od dnia 18 listopada 2011 rok, zwrot kosztów, uzasadnione koszty zastępstwa procesowego oraz odsetki w okresie przed i po wyroku. Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. złożyli odwołanie od w/w wyroku, przy czym w dniu 28 lutego 2013r. sąd apelacyjny uchylił apelację na wniosek samych pozwanych. Wyrok jest następstwem kroków prawnych podjętych przez KCI SA wobec Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. w związku z brakiem zapłaty ceny sprzedaży udziałów w Georgia Hydraulic Cylinders, Inc., która miała miejsce w 2011 roku. Zgodnie z informacją otrzymaną od reprezentującej Spółkę kancelarii prawnej, gwarant w osobie McNutt Service Group, Inc. złożył wniosek o upadłość. Rozpoczęte przez Emitenta czynności o charakterze windykacyjnym, w tym również mające na celu zabezpieczenie majątku dłużników, zostały następnie czasowo zawieszono w związku z zawarciem ugody, o której mowa poniżej.

W dniu 12 listopada 2013 roku Spółka zawarła z Panem Joe Bajjani zam. w Stanie Georgia (USA) Poufną Umowę Ugody i Zwolnienia ze wzajemnych roszczeń (Umowa). Umowa ta została zawarta przez KCI SA z uwagi na znaczące trudności jakie zaistniały w trakcie procesu windykacji kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Stanu Georgia (USA) od Pana Joe Bajjani na rzecz KCI SA, a które wskazują na znaczne prawdopodobieństwo ryzyka nie odzyskania nawet minimalnej części zasądzonej kwoty. Zgodnie z zawartą Umową Pan J. Bajjani zobowiązał się do zapłaty na rzecz KCI SA kwoty 850.000,- USD w trzech płatnościach (ratach): (1) – 100.000,- USD w terminie 5 dni od zawarcia Umowy; (2) – 500.000,- USD w terminie do dnia 31 stycznia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji); (3) – 250.000,- USD w terminie do dnia 30 kwietnia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji). W umowie ustalono, że jeżeli wszystkie trzy powyższe płatności zostaną dokonane w umówionym terminie będą one stanowiły całą i ostateczną zapłatę wszystkich kwot należnych KCI SA od Pana J. Bajjani. KCI SA zobowiązała się, iż w następnym dniu po otrzymaniu w terminie pierwszej płatności w kwocie 100.000,- USD złoży wniosek o zawieszenie postępowań cywilnych przeciwko Panu J. Bajjani do dnia 8 sierpnia 2014 roku. Zawieszenia te pozostaną w mocy chyba że Pan J. Bajjani nie dokona w terminie zapłaty drugiej i trzeciej płatności odpowiednio w kwotach 500.000,- USD i 250.000,- USD. W przypadku nie dotrzymania terminów którejkolwiek z tych płatności KCI SA może niezwłocznie złożyć do Sądu wniosek o zniesienie zawieszenia w celu kontynuowania swoich działań windykacyjnych a Pan J. Bajjani nie może złożyć sprzeciwu od takiego wniosku. Jeżeli wszystkie trzy płatności zostaną dokonane w umówionych terminach wówczas KCI SA złoży oświadczenie o wypełnieniu przez Pana J. Bajjani wyroku sądu. Umowa została zawarta zgodnie z prawem stanu Georgia (USA) i wyłącznie to prawo jest właściwym do wykładni postanowień Umowy z wyłączeniem właściwości prawa wskazanego przez normy kolizyjne tego prawa. W dniu 20 listopada 2013 roku na konto Spółki wpłynęła kwota 100.000,- USD tytułem pierwszej raty, natomiast druga rata nie została uregulowana do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w związku z czym Emitent wycofał wniosek o wstrzymanie działań egzekucyjnych, powracając tym samym do stanu prawnego sprzed zawarcia opisanej powyżej Ugody.

Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na należność od Pana Joe Bajjani do wysokości wpłaty z 20 listopada 2013 roku. Pozostała część należności jest nadal objęta odpisem aktualizującym z uwagi na niskie prawdopodobieństwo jej spłaty, oszacowane na podstawie niezadowolających efektów dotychczasowych działań windykacyjnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na rachunek bankowy Spółki nie wpłynęły kolejne raty należności od Pana Joe Bajjani.

KCI SA występuje również w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 par 3 kk i art. 296 par 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 par 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 34.213.200 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualny stan sprawy: postępowanie sądowe.

Poza sprawą opisaną powyżej, nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta. Występuje natomiast sprawa z powództwa spółki Venitec Sp. z o.o., której opis zamieszczono poniżej z uwagi na zaklasyfikowanie przez Spółkę potencjalnych kwot podlegających ewentualnej przyszłej zapłacie jako zobowiązanie warunkowe.

W dniu 26 czerwca 2013 roku do Sądu Okręgowego w Krakowie został wniesiony pozew przeciwko KCI S.A. z powództwa Venitec Sp. z o.o. Kwota dochodzonego roszczenia, tj. 162.384 zł stanowi różnicę wartości maszyn zakupionych przez Venitec Sp. z o.o. w dniu ich zakupu 20 października 2008 roku, a ich wartością w chwili odbioru zakupionych maszyn w dniu 10 października 2012 roku. Zdaniem powoda Spółka odpowiada na podstawie art. 560 kc z rękojmi w zakresie obowiązku obniżenia ceny oraz na podstawie art. 471 kc wobec poniesienia szkody przez powoda na skutek wadliwego przechowywania maszyn przez Spółkę, a tym samym obniżenia ich wartości. W dniu 25 listopada 2014 roku zapadł wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie zasądający od KCI S.A. na rzecz Venitec Sp. z o.o. kwotę 162.384 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 8 września 2011 roku, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 69.780,63 zł oraz kosztami procesu w wysokości 13.942,85 zł. W dniu 22 grudnia 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Krakowie od wyroku z 25 listopada 2014 roku zaskarżając go w całości. W apelacji Spółka wniosła o zmianę zaskarżonego wyroku poprzez oddalenie powództwa w całości oraz zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kosztów procesu według norm przepisanych za I Instancję, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie oraz zasądzenie kosztów procesu w postępowaniu apelacyjnym w tym kosztów zastępstwa procesowego od powódki na rzecz pozwanej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa czeka na rozpatrzenie. W związku ze sprawą z powództwa Venitec Sp. z o.o. Spółka rozpoznała zobowiązanie warunkowe w wysokości 246.107,48 zł.

Część II

Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w raporcie rocznym R 2014

Bilans

Suma bilansowa na dzień 31.12.2014 r. w stosunku do stanu na 31.12.2013r. zwiększyła się o 1.012 tys. zł. Stanowi to wzrost sumy bilansowej o nieco ponad 3%, na który główny wpływ miało zwiększenie wartości aktywów obrotowych o 1.762 tys. zł (wzrost o blisko 16% w porównaniu do roku 2013). Pozycją wyraźnie wyróżniającą się w tej grupie aktywów są pozostałe aktywa finansowe (niemal w całości stanowiące pożyczki udzielone), które na przestrzeni ostatniego roku odnotowały wzrost wartości o 2.269 tys. zł (ok. 65%). Zmiana ta była związana z przeniesieniem udzielonej pożyczki z pozycji pozostałych długoterminowych aktywów finansowych z uwagi na termin zwrotu przypadający w 2015 roku.

W zakresie aktywów trwałych na uwagę zasługuje wzrost wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności, w całości wynikający z wyceny posiadanych akcji w spółce KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowa (obecnie Centrum Zabłocie Sp. z o.o.). Zmiana wartości tej pozycji w analizowanym okresie sprawozdawczym wyniosła 2.697 tys. zł (wzrost o blisko 20%). Przyczyną leżącą u podstaw tak dobrego wyniku spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowa była dokonana przez tą spółkę niezwykle korzystna transakcja wymiany posiadanych nieruchomości na terenie krakowskiego Zabłocia. Korzyści

wynikające z zawartej transakcji związane są z relacją wyceny nieruchomości przekazanej do wyceny nieruchomości otrzymanej (co przełożyło się na dodatni wynik finansowy) oraz przede wszystkim z tym, iż po wielu latach starań w drodze przedmiotowej wymiany udało się doprowadzić do ujednoczenia struktury właścicielskiej głównego budynku biurowego przy ul. Romanowicza w Krakowie, otwierając tym samym drogę do komercjalizacji projektu nieruchomościowego.

Na skutek odnotowania tak wysokiego wzrostu wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności, Emitent zdołał utrzymać łączną wartość posiadanych przez Spółkę akcji i udziałów na poziomie zbliżonym do 2013 roku, choć w tym samym okresie sprawozdawczym doszło do zbycia przez Spółkę wszystkich posiadanych akcji w FAM Grupa Kapitałowa S.A. (ich bilansowa wartość na koniec 2013 roku wynosiła 3.154 tys. zł.).

Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania wg stanu na 31.12.2014 r. wyniosła 2.343 tys. zł i w porównaniu do stanu z dnia 31.12.2013 r. wzrosła o 475 tys. zł., co nadal stanowi wyjątkowo bezpieczny, bo zaledwie 7,7% udział łącznego długu w sumie bilansowej.

Rachunek zysków i strat

Spółka zrealizowała w roku 2014 przychody z działalności kontynuowanej w wysokości 3.321 tys. zł (w porównaniu do 4.323 tys. zł. w roku 2013). Spółka odnotowała więc znaczący, bo 23% spadek przychodów. Spadek przychodów nastąpił w zakresie przychodu ze sprzedaży produktów (0 w 2014 wobec 916 tys. z w roku 2013) i przychodu ze sprzedaży usług (2.413 tys. w 2014 roku wobec 3.407 tys. w roku ubiegłym). Spółka odnotowała w 2014 roku 908 tys. zł przychodu ze sprzedaży towarów i materiałów (ten rodzaj przychodu nie wystąpił w 2013 roku).

W zakresie świadczonych usług Spółka zwiększyła w ostatnim roku ponad dwukrotnie przychody z usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych (z 384 tys. w 2013 roku do 804 tys. w 2014), co wynika z faktu iż rok 2014 był pierwszym rokiem, w którym ten rodzaj usług świadczony był przez wszystkie miesiące. Spadek usług z tytułu pośrednictwa i usług związanych z nieruchomościami wynika głównie z rozwiązania umowy dotyczącej kompleksu przy ul. Romanowicza.

Struktura przychodów usługowych Emitenta realizowanych w poszczególnych segmentach ostatecznie po 2014 roku przedstawiała się następująco: pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami – 66%, usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych – 33%, pozostałe usługi – 1%.

Pomimo omówionego powyżej spadku przychodów, Spółka w roku 2014 odnotowała mniejszą stratę ze sprzedaży niż w roku ubiegłym (- 1.288 tys. zł w roku 2014 wobec - 1.944 tys. zł w roku 2013). Wynika to ze znacznego zmniejszenia kosztów ogólnego zarządu, które z poziomu 5.132 tys. zł za rok 2013 spadły do 3.701 tys. zł w roku 2014 (obniżenie o ok. 28%).

W obszarze pozostałej działalności operacyjnej warty odnotowania jest wspomniany już wcześniej efekt wyższej niż w roku ubiegłym wyceny inwestycji w jednostkach rozliczanych metodą praw własności (akcje w spółce KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowa). Spółka odnotowała również niższe niż w roku ubiegłym koszty finansowe (1.755 tys. wobec 2.475 tys. zł) oraz wyższe przychody finansowe (921 tys. zł wobec 619 tys. zł). Wszystkie te trzy elementy spowodowały, iż Spółka odnotowała w 2014 roku zysk przed opodatkowaniem w wysokości 537 tys. zł., podczas gdy rok ubiegły zamknął się stratą na poziomie (3.535 tys. zł).

Ostatecznie wynik finansowy netto na koniec roku 2014 ukształtował się w Spółce na poziomie wyniku przed opodatkowaniem, to jest 537 tys. zł.

Część III

Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń

Realizując podjęte działania Emitent starał się kontrolować wszystkie te czynniki ryzyka i zagrożenia, na które posiada wpływ, oraz przeciwdziałać ich negatywnym skutkom.

Czynniki ryzyka i zagrożeń z otoczenia Emitenta:

- a) skomplikowanie sytuacji geopolitycznej w związku z kryzysem na Ukrainie, która w średnim okresie czasu może przenieść się w istotny sposób (za sprawą wzajemnych sankcji gospodarczych w relacjach z Rosją) na uwarunkowania makroekonomiczne;
- b) kurczenie się rynku prasy drukowanej, co może mieć wpływ na wyniki spółek mediowych wydających „Rzeczpospolitą”, Gazetę Giełdy „Parkiet”, „Sukces”, „Bloomberg Businessweek Polska”, „Uważam Rze”, które – po dościsłu do skutku połączenia z Jupiter S.A. – stanowią znaczną część aktywów Emitenta;

Czynniki ryzyka i zagrożeń wewnątrz Emitenta:

- a) powodzenie planów Spółki, w tym w szczególności ryzyka związane z niepowodzeniem planowanych transakcji sprzedaży nieruchomości,
- b) ryzyko związane z możliwością niedotrzymania przez dłużników umownych terminów spłat zobowiązań (udzielone pożyczki),
- c) ryzyko związane z koniecznością spłaty kredytu spółki Gremi Communication Sp. z o. o. na skutek warunkowego przystąpienia do długu umową z dnia 15 kwietnia 2014 roku,
- d) ryzyko niepowodzenia działań mających na celu windykację zasądzonych na rzecz Spółki należności od Joe Bajjani z tytułu umowy sprzedaży udziałów Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. (zneutralizowane poprzez utworzenie odpisu aktualizującego na całość kwoty należności)

Część IV

Informacje dodatkowe

1. Podstawowe produkty i usługi Spółki

Przychody z podstawowej operacyjnej działalności Spółki w 2014 roku związane były ze świadczeniem usług przygotowania projektów i pośrednictwa zbycia majątku kilku spółek z Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. posiadających zasoby nieruchomościowe na terenie Krakowa, usług zarządzania nieruchomościami – również na rzecz dwóch spółek Grupy Kapitałowej Jupiter oraz usług prowadzenia ksiąg rachunkowych, w tym na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej Jupiter.

Pewną część przychodu stanowiły również przychody z tytułu refakturowania kosztów ogłoszeń prasowych dotyczących oferty sprzedaży nieruchomości (w ramach podpisanych umów pośrednictwa w realizacji projektów i zbyciu majątku) oraz przychody z tytułu refakturowania kosztów prawnych kancelarii w USA.

2. Rynki zbytu i zaopatrzenia

2.1. Rynki zbytu

Emitent prowadzi działalność na rynku krajowym, de facto zawężonym do obszaru miasta Krakowa.

2.3. Rynki zaopatrzenia

KCI S.A. z uwagi na prowadzenie działalności nieprodukcyjnej posiada zasadniczo jedynie dostawców świadczących usługi (prawne, doradcze, zarządcze, inne).

3. Informacja o znaczących umowach dla działalności Emitenta

Umowy, których przedmiot pozwala sklasyfikować je jako istotne dla działalności Emitenta, opisane zostały w pkt. „Ważniejsze zdarzenia mające znaczący wpływ na działalność i wyniki finansowe Emitenta w 2014 r. oraz po dniu bilansowym”.

4. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

4.1. Struktura Grupy Kapitałowej

Na dzień 31. 12. 2014 roku spółka KCI S.A nie tworzyła grupy kapitałowej. Schemat grupy po połączeniu KCI S.A z Jupiter S.A. został przedstawiony we wcześniejszej części niniejszego sprawozdania.

4.2. Zdarzenia oraz zmiany dotyczące powiązań organizacyjnych i kapitałowych Emitenta w 2014 r.

Za wyjątkiem opisanej szczegółowo we wcześniejszej części niniejszego sprawozdania procedury mającej na celu doprowadzenie do połączenia KCI SA z Jupiter SA (zwieńczonej ostatecznym sukcesem w postaci rejestracji połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku), na przestrzeni 2014 roku nie miały miejsca zdarzenia ani zmiany dotyczące powiązań organizacyjnych i kapitałowych Spółki.

Spółka w 2014 roku nie dokonywała znaczących inwestycji kapitałowych w kraju i za granicą. Spółka nie posiada oddziałów (zakładów) sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

5. Informacja o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanimi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych informacji

Spółka, ani żadna zależna od niej jednostka, nie zawierała z podmiotami powiązanimi żadnych transakcji, których warunki byłyby inne niż rynkowe. Transakcje z podmiotami powiązanimi zostały przedstawione w nocie nr 32 Sprawozdania Finansowego.

6. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W czasie trwania roku obrotowego 2014 Emitent udzielił następujących pożyczek:

W dniu 2 stycznia 2014 roku KCI SA udzieliła pożyczki pieniężnej na rzecz KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. w kwocie 1.000.000 zł. Z umownej kwoty przekazane zostało 650 tys. zł, z czego do spłaty pozostaje jedynie 28 tys. zł. Oprocentowanie roczne ustalono na poziomie wskaźnika WIBOR 3M powiększonego o 3%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 19 grudnia 2014 roku KCI SA udzieliła pożyczki pieniężnej na rzecz Dragmor Sp. z o.o. w kwocie 1.800.000 zł., z której to kwoty do dnia bilansowego Spółka przekazała 1.350 tys. zł. Oprocentowanie roczne

ustalono na poziomie wskaźnika WIBOR 3M powiększonego o 3%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 19 grudnia 2014 roku KCI SA udzieliła pożyczki pieniężnej na rzecz Gremi Sp. z o.o. w kwocie 1.700.000 zł, z której to kwoty Spółka przekazała 1.350 tys. zł. Oprocentowanie roczne ustalono na poziomie wskaźnika WIBOR 3M powiększonego o 3%. Termin spłaty pożyczki przypada na 31 grudnia 2015 roku.

W roku 2014 oraz pod dniem bilansowym do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie zaciągał kredytów ani pożyczek pieniężnych.

7. Informacje o udzielonych pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim Emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Poza pożyczkami omówionymi szczegółowo w punkcie 6 powyżej spółka nie posiada innych pożyczek udzielonych. Zestawienie pożyczek udzielonych przez Emitenta podmiotom powiązanim zostało przedstawione wraz z transakcjami z podmiotami powiązanimi w nocie nr 32 Sprawozdania Finansowego.

8. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach oraz gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim Emitenta

Poręczenia i gwarancje udzielone:

Spółka w trakcie 2014 roku udzieliła następujących poręczeń i gwarancji :

W dniu 19 kwietnia 2012 roku Emitent ustanowił na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na 3.505.000 posiadanych akcjach FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz 449.262 posiadanych akcjach własnych KCI S.A. Blokada ta ustanowiona została jako jedno z zabezpieczeń wierzytelności wynikających z wyemitowanych w dniu 13 kwietnia przez Jupiter SA. z siedzibą w Krakowie 47.000 dwuletnich obligacji zwykłych, na okaziciela, zabezpieczonych, serii G o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej cenie emisyjnej 47.000.000,00 zł., z terminem wykupu na dzień 14 kwietnia 2014 roku Jednocześnie pomiędzy KCI S.A. oraz JUPITER S.A. w dniu 19 kwietnia 2012 roku została zawarta umowa, na mocy której Strony ustaliły warunki dotyczące wynagrodzenia należnego KCI S.A. za ustanowione w/w zabezpieczenia emisji obligacji. Wysokość wynagrodzenia została określona na warunkach rynkowych. W dniu 14 kwietnia 2014 roku nastąpił wykup obligacji serii G przez Jupiter S.A. W związku z tym IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. - administrator blokady pismem z dnia 17 kwietnia 2014 roku wyraził zgodę na zwolnienie blokad aktywów ustanowionych na akcjach spółki KCI SA oraz FAM Grupa Kapitałowa S.A.

W dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 roku zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca"), w którym KCI S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł., pod warunkiem zawieszającym połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie do dnia 31 sierpnia 2014 roku poprzez przejęcie spółki pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą Krakowie, gdzie spółka pod firmą: KCI spółka akcyjna z siedzibą Krakowie będzie spółką przejmującą a spółką przejmowaną będzie spółka pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie. KCI S.A. oświadczyła ponadto, że najpóźniej w terminie 14 dni od ziszczenia się powyższego warunku zawieszającego zobowiązuje się poddać egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu w dniu połączenia. Ponadto Spółka KCI S.A. oraz Spółka Jupiter S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31 sierpnia 2014 roku w trybie art. 492 § 1 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego

Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014 roku.

Do dnia 31 sierpnia 2014 roku opisany powyżej warunek zawieszający nie został spełniony i tym samym Spółka KCI S.A. nie przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu.

Na dzień bilansowy poręczenia i gwarancje udzielone nie występują.

Poręczenia i gwarancje otrzymane:

Spółka dysponuje weksłami własnymi in blanco wystawionymi na zabezpieczenie pożyczek udzielonych na rzecz:

- Dragmor Sp. z o. o.
- Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o. o.)
- KCI PTK S.A.

Oprócz weksła in blanco, stanowiącego zabezpieczenie pożyczki udzielonej na rzecz Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o. o.), zabezpieczeniem tej umowy jest również zastaw na 125.186 akcjach spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. o wartości nominalnej 3,69 zł za akcję, ustanowiony umową z dnia 13 lipca 2011 roku

W dniu 19 grudnia 2014 roku Spółka udzieliła pożyczki na rzecz Dragmor Sp. z o.o. oraz Gremi Sp. z o.o. Obydwie umowy zabezpieczone są weksłami in blanco.

Spółka dysponuje również bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez spółkę McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA na podstawie „Umowy gwarancji” zawartej w dniu 18 października 2011 r. na zabezpieczenie zapłaty przez Joe Bajjaniego całości ceny sprzedaży za akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc.

W dniu 18 grudnia 2014 roku pomiędzy Spółką jako Sprzedającym, a JUPITER S.A. jako Kupującym zostało zawarte Porozumienie o zakończeniu warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A., wraz z ugodą. Na mocy porozumienia Strony zgodnie rozwiązały Umowę, uchylając tym samym wszelkie skutki prawne wynikające z niej, w tym znosząc wzajemne zobowiązania z tytułu zawartej umowy. W związku z tym, że cena sprzedaży akcji określona w umowie nie odzwierciedla ich aktualnej wartości rynkowej w opinii Zarządów obu Spółek przedłużanie okresu obowiązywania umowy nie jest korzystne dla Stron także w kontekście realnego połączenia obu podmiotów w najbliższym czasie oraz z punktu widzenia przepisów podatkowych.

Pozostałe zobowiązania warunkowe:

W dniu 26 czerwca 2013 roku do Sądu Okręgowego w Krakowie został wniesiony pozew przeciwko KCI S.A. z powództwa Venitec Sp. z o.o. Kwota dochodzonego roszczenia, tj. 162.384 zł stanowi różnicę wartości maszyn zakupionych przez Venitec Sp. z o.o. w dniu ich zakupu 20 października 2008 roku, a ich wartością w chwili odbioru zakupionych maszyn w dniu 10 października 2012 roku. Zdaniem powoda Spółka odpowiada na podstawie art. 560 kc z rękojmi w zakresie obowiązku obniżenia ceny oraz na podstawie art. 471 kc wobec poniesienia szkody przez powoda na skutek wadliwego przechowywania maszyn przez Spółkę, a tym samym obniżenia ich wartości.

W dniu 25 listopada 2014 roku zapadł wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie zasądający od KCI S.A. na rzecz Venitec Sp. z o.o. kwotę 162.384 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 8 września 2011 roku, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 69.780,63 zł oraz kosztami procesu w wysokości 13.942,85 zł.

W dniu 22 grudnia 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Krakowie od wyroku z 25 listopada 2014 roku zaskarżając go w całości. W apelacji Spółka wniosła o zmianę zaskarżonego wyroku poprzez

oddalenie powództwa w całości oraz zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kosztów procesu według norm przepisanych za I Instancję, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie oraz zasądzenie kosztów procesu w postępowaniu apelacyjnym w tym kosztów zastępstwa procesowego od powódki na rzecz pozwanej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego sprawa czeka na rozpatrzenie.

W związku ze sprawą z powództwa Venitec Sp. z o.o. Spółka rozpoznała zobowiązanie warunkowe w wysokości 246.107,48 zł

W dniu 13 kwietnia 2015 roku w związku z zarejestrowaniem połączenia spółek KCI S.A. i Jupiter S.A. Emitent przejął zobowiązania warunkowe oraz zabezpieczenia na majątku Jupiter S.A. Zobowiązania te oraz zabezpieczenia zostały szczegółowo opisane w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jupiter S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Zobowiązania warunkowe Jupiter S.A., które przeszły na KCI S.A. na zasadzie sukcesji uniwersalnej po zarejestrowaniu połączenia Spółek w dniu 13 kwietnia 2015 roku:

W dniu 15 kwietnia 2014 roku został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 roku zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca") w którym Jupiter S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł. pod warunkiem zawieszającym, że do dnia 31 sierpnia 2014 roku nie nastąpi połączenie, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółką KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, gdzie KCI S.A. będzie spółką przejmującą, a spółką przejmowaną Jupiter S.A. oraz, że najpóźniej w ciągu 14 dni od ziszczenia się warunku zawieszającego podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia ziszczenia się warunku. Ponadto Jupiter S.A. oraz KCI S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31 sierpnia 2014 roku w trybie art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r. Z uwagi na fakt, że do dnia 31 sierpnia 2014 roku nie nastąpiło połączenie Jupiter S.A. ze spółką KCI S.A., a tym samym ziścił się warunek zawieszający, Jupiter S.A. począwszy od dnia 1 września 2014 roku jest pomiotem solidarnie zobowiązanym do spłaty opisaną powyżej wierzytelności kredytowej na rzecz Getin Noble Bank S.A.

W dniu 24 października 2014 roku został zawarty drugi aneks do opisanej powyżej umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 roku W aneksie tym Jupiter S.A. jako spółka, która z dniem 1 września 2014 roku przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego. Ponadto, pomiędzy Getin Noble Bank SA, a Gremi Communication sp. z o.o., a Emitentem oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie ("Dłużnik przejściowy") została zawarta warunkowa umowa przystąpienia do długu wynikającego z w/w umowy kredytowej tej spółki, na mocy której Dłużnik przejściowy oświadczył, że przystąpi do długu, jako dłużnik solidarny, wynikającego z umowy kredytu, solidarnie z Gremi Communication Sp. z o.o. i Jupiter S.A. pod warunkiem zawieszającym, że niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 22.798.441,53 zł. Jupiter S.A. oraz Dłużnik przejściowy wskazali jako potencjalne źródło spłaty kredytu wierzytelności przyszłe przysługujące im z tytułu zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży m.in. nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu. W zawartej umowie Bank oświadczył, że zwalnia z długu Dłużnika przejściowego, pod warunkiem zawieszającym, iż niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 4.032.800,00 zł., a zarazem nie będą istniały jakiegokolwiek zaległości w spłacie kredytu. Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 31.098.083,05 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 roku.

W związku z zawarciem opisanej powyżej warunkowej umowy przystąpienia do długu wobec Getin Noble Bank S.A., Jupiter S.A. podpisała w dniu 9 maja 2014 roku umowę o ustanowienie zabezpieczenia ze spółką Gremi

Communication Sp. z o.o. W celu zabezpieczenia spłaty wszelkich ewentualnych wierzytelności, jakie przysługiwać mogą Jupiter S.A. od Gremi Communication Sp. z o.o. w związku z przedmiotową umową, Jupiter S.A. otrzymał od Gremi Communication Sp. z o.o. weksel własny in blanco.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku saldo kredytu o którym mowa powyżej wynosiło 31.098.083,05 zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, w związku z dokonaniem w dniu 29 stycznia 2015 roku spłaty raty kapitałowej w wysokości 1.300.000 zł, wysokość tego zobowiązania (kapitał) zmniejszyła się do 29.798.083,05 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Gremi Communication Sp. z o.o. nie posiada zaległości w spłacie w/w kredytu, a kredyt nie jest wymagalny.

Dodatkowo, w celu doprecyzowania relacji pomiędzy Jupiter S.A. a Gremi Communication Sp. z o.o., wynikających z faktu dokonania przez Jupiter S.A. częściowej (tj. w kwocie wynoszącej 15.600.000 zł) zapłaty kredytu obciążającego Gremi Communication Sp. z o.o. ze środków zaliczki uiszczonej przez LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółka komandytowa w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępna umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim, przewiduje obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 15.600.000 zł przez Gremi Communication Sp. z o.o. na rzecz Jupiter S.A. w terminie do dnia 31 grudnia 2015 roku.

Zabezpieczenia na majątku Jupiter S.A., jakie przeszły na KCI S.A. na po zarejestrowaniu połączenia Spółek w dniu 13 kwietnia 2015 roku:

- Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I
- Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.
- Zastaw na udziałach Presspublica Sp. z o.o.
- Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne
- Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od KCI S.A.
- Ustanowienie zastawu skarbowego oraz zajęcie wierzytelności Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA.
- Ustanowienie zastawu skarbowego na akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA.
- Ustanowienie zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. oraz KCI S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o.

9. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem – opis wykorzystania przez Emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

W 2014 roku Spółka nie przeprowadzała emisji ani wykupu dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

10. Różnice pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Spółka nie publikowała prognoz wyników na 2014 rok.

11. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz

określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Z uwagi na marginalny poziom zobowiązań, jaki obserwowany jest na chwilę obecną u Emitenta, obecnie nie występują zagrożenia w zakresie wywiązywania się przez Emitenta ze zobowiązań finansowych. Zobowiązaniom przejętym na skutek połączenia od spółki Jupiter S.A. towarzyszy z kolei przejęcie aktywów o wartości znacznie je przewyższającej, które zapewniają pokrycie zobowiązań ze środków pochodzących z ich sprzedaży.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Bieżąca działalność operacyjna, bardzo niski poziom zadłużenia oraz posiadane aktywa zapewniają Spółce niezagrożone kontynuowanie działalności. Natomiast w kontekście zrealizowanego w dniu 13 kwietnia 2015 roku połączenia z Jupiter S.A. zwiększyła się zdecydowanie wartość inwestycji będących pod kontrolą Emitenta. Dodatkowo, w zależności od kształtowania się sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie, od sytuacji w branży nieruchomości, od powodzenia działań ukierunkowanych na sprzedaż aktywów nieruchomościowych obecnie zlokalizowanych w Grupie Kapitałowej Jupiter, Spółka dopuszcza możliwość nowych inwestycji, których potencjał zostanie pozytywnie zweryfikowany pod kątem ryzyka i oczekiwanej stopy zwrotu.

Dla realizacji tego rodzaju projektów Emitent dysponował będzie środkami własnymi (pozyskanymi ze sprzedaży nieruchomości będących do 13 kwietnia 2015 roku w posiadaniu Jupiter S.A.).

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły czynniki ani nie zaszły zdarzenia, których charakter Zarząd określa jako nietypowy.

14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników mających wpływ na rozwój oraz perspektywy rozwoju oraz opis perspektyw rozwoju działalności Emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej

Emitent, w ramach obranej strategii, zamierza w przyszłości skoncentrować się na działalności na rynku nieruchomości i mediów, zaś odpowiednia skala dla realizacji tych planów zostanie zapewniona poprzez planowane przyłączenie Jupiter S.A. Emitent bierze pod uwagę realizację nowych projektów i inwestycji, przy czym jest to ściśle uwarunkowane sytuacją rynkową.

Czynnikami, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego roku, oprócz efektów wynikających z zaistniałego po dniu bilansowym połączenia z Jupiter S.A., są elementy wymienione wcześniej w Części III niniejszego Sprawozdania w ramach opisu istotnych czynników ryzyka i zagrożeń. Dołączyć do nich należy jednak również szanse i mocne strony Emitenta, do których z całą pewnością należy wyraźna poprawa koniunktury na rynku nieruchomości w Krakowie obserwowana od 2013 roku. Również jeden z elementów wskazanych wcześniej jako zewnętrzny czynnik ryzyka, to jest sytuacja wynikająca z kryzysu na Ukrainie, może w pewnych okolicznościach wiązać się z szansą dla Emitenta. Obserwowane są bowiem pierwsze oznaki odpływu kapitału zza wschodniej granicy Polski i próby jego lokowania w zagranicznych nieruchomościach, w tym w Polsce.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem Emitenta i jego grupa kapitałowa

W okresie 2014 r. nie wystąpiły zmiany podstawowych zasad zarządzania Spółką.

Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej zostały opisane w Oświadczeniu dotyczącym Zasad Ładu Korporacyjnego.

16. Wszelkie umowy zawarte między emitentem (jednostką dominującą) a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

W 2014 r. nie zawarto pomiędzy emitentem a osobami zarządzającymi emitenta umów przewidujących rekompensatę w przypadku rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska.

17. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących w spółce dominującej (Emitenta), bez względu na to czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku

Informacja w wyżej wskazanym zakresie znajduje się w notcie nr 35.

18. Łączna liczba i wartość nominalna akcji Emitenta i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie), wg stanu na dzień 31 grudnia 2014 r.:

<u>Osoba zarządzająca</u>	<u>Funkcja</u>	<u>ilość posiadanych akcji (szt.)</u>	<u>Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)</u>
Agata Kalińska	Prezes Zarządu	0	0

<u>Osoba nadzorująca</u>	<u>Funkcja</u>	<u>ilość posiadanych akcji (szt.)</u>	<u>Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)</u>
Dorota Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Jarosław Knap	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Piotr Lysek	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Emitent po zmianach w Radzie Nadzorczej i Zarządzie stan przedstawia się następująco:

<u>O</u> <u>s</u>	Osoba zarządzająca	Funkcja	ilość posiadanych akcji (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)
<u>o</u>	Agata Kalińska	Wiceprezes Zarządu	0	0
<u>b</u>	Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	523.600	15.708

	Osoba nadzorująca	Funkcja	ilość posiadanych akcji (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)
	Dorota Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
	Ewa Machnik - Ochała	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
	Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	0
	Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	0	0
	Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	0	0

Łączna liczba akcji Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 363.930.000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Po dokonanych połączeniu i zamianie akcji na akcje nowej serii F łączna liczba akcji Spółki na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wynosi 1 752 011 128 o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

19. Informacje o znanych Emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Nie są znane Emitentowi umowy (w tym również zawarte po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy. Zmianę w strukturze akcjonariatu spowodowało zarejestrowane w dniu 13 kwietnia 2015 roku połączenie KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. W związku z połączeniem zostały bowiem przydzielone akcjonariuszom Jupiter S.A. nowo emitowane akcje KCI S.A. serii F. Połączenie spółek KCI S.A. (Spółka Przyłączająca) oraz Jupiter S.A. (Spółka Przyłączana) dokonane zostało w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienia całego majątku Jupiter S.A. na KCI S.A. w zamian za nowoemitowane akcje emisji połączeniowej (seria F), które KCI S.A. przyznało akcjonariuszom Jupiter S.A. W związku z połączeniem kapitał zakładowy Emitenta został obniżony i podwyższony. Podwyższenie nastąpiło o kwotę 41.642.433,84 zł w drodze emisji 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,03 zł. każda. Obniżenie nastąpiło o kwotę 7.278.600 zł., w związku z obniżeniem wartości nominalnej akcji serii A – E z 0,05 zł do 0,03 zł. Podstawą ustalenia parytetu wymiany akcji Jupiter S.A. na akcje spółki KCI S.A. jest wartość rynkowa każdej z łączących się spółek ustalona w oparciu o notowania na rynku giełdowym, jako średnia cena ważona wolumenem z dziennych kursów na zamknięciu sesji na GPW z trzech ostatnich miesięcy przed dniem na jaki została dokonana wycena tj. za okres 21 lutego 2014 r. – 20 maja 2014 r. W oparciu o powyższą metodę, wartość jednej akcji spółki KCI S.A. wynosi 0,47 zł., natomiast wartość jednej akcji spółki Jupiter S.A. wynosi 0,55 zł. W związku z tym, że zgodnie z zastosowaną metodą wartość rynkowa 1 akcji spółki KCI S.A. jest niższa niż jej wartość nominalna, biorąc pod uwagę treść art. 309 §1 k.s.h. i wynikający z niego zakaz obejmowania akcji poniżej ich wartości nominalnej, dla potrzeb ustalenia liczby i wartości akcji KCI S.A. przyznawanych akcjonariuszom Jupiter S.A., wartość 1 akcji KCI S.A. została ustalona na poziomie 0,50 zł. Z porównania tak ustalonych wartości 1 akcji spółki

KCI S.A. oraz Jupiter S.A. wynikało, że za 10 akcji spółki Jupiter S.A. powinno zostać wydanych 14 akcji spółki KCI S.A. Biorąc pod uwagę interesy akcjonariuszy, posiadających akcje w liczbie nie będącej wielokrotnością 10 akcji spółki Jupiter S.A. zarząd Emitenta przed podjęciem uchwały o połączeniu przeprowadził podział akcji (split) w ten sposób, że jedna akcja o wartości nominalnej 0,50 zł została podzielona na 10 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł, która potem – wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów obu łączących się spółek – została obniżona do 0,03 zł. Opisanie powyżej operacje pozwoliły ustalić parytet wymiany akcji w odniesieniu do 1 akcji spółki Jupitera S.A. na 1:14, co oznacza, że posiadacz 1 akcji spółki Jupiter S.A. w Dniu Referencyjnym, otrzymał 14 akcji serii F spółki KCI S.A.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Emitent nie posiada programów akcji pracowniczych i z tego powodu nie posiada systemu kontroli tego rodzaju programów.

21. Informacja o umowie i wysokości wynagrodzenia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania

Emitent w dniu 1 sierpnia 2014 r. zawarł z BDO Sp. z o.o. umowę o dokonanie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania, o dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2014 do 30 czerwca 2014 i sporządzenia raportu z przeglądu. Łączna wysokość wynagrodzenia za całość prac objętych w/w umową określona została w kwocie netto 32.000 zł., w tym:

- a) za przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego wraz wydaniem raportu: 10.000 zł.;
- b) za przeprowadzenie badania wstępnego za 2014 rok: 11.000 zł.;
- c) za przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z wydaniem opinii i raportu: 11.000 zł.;

BDO Sp. z o.o. była również w 2014 roku podmiotem kontynuującym świadczenie usług objętych umową na usługi audytorskie z dnia 4 lipca 2013 roku, opisaną poniżej w dalszej części niniejszego sprawozdania.

Odnośnie poprzedniego roku obrotowego - Emitent w dniu 4 lipca 2013 r. zawarł z BDO Sp. z o.o. umowę o dokonanie badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013, wyrażenia o nim opinii i sporządzenia raportu z badania, o dokonanie przeglądu śródrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 i sporządzenia raportu z przeglądu. Łączna wysokość wynagrodzenia za całość prac objętych w/w umową określona została w kwocie netto 41.540 zł., w tym:

- a) za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wraz wydaniem raportu: 8.240 zł.;
- b) za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz wydaniem raportu: 10.300 zł.;
- c) za przeprowadzenie badania wstępnego za 2013 rok: 11.000 zł.;
- d) za przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego wraz z wydaniem opinii i raportu: 6.000 zł.;
- e) za przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z wydaniem opinii i raportu: 6.000 zł.;

BDO Sp. z o.o. dokonała również w 2013 roku na zlecenie Emitenta przeglądu podatkowego. Przedmiotem przeglądu była analiza rozliczeń CIT za lata 2007 – 2012, mająca na celu weryfikację prawidłowości wyliczenia przez Spółkę straty podatkowej w okresie objętym badaniem. Wynagrodzenie BDO Sp. z o.o. z tytułu realizacji tej umowy wyniosło 35.000 zł.

W dniu 4 lipca 2013 roku Emitent zawarł również z BDO Sp. z o.o. umowę na usługi audytorskie, której przedmiotem było wykonanie prac poświadczających informację finansową proforma KCI SA za rok 2012 oraz za I półrocze roku 2013 dla celów prospektu emisyjnego, a także udział w postępowaniu przed KNF w zakresie dotyczącym prac nad prospektem i weryfikacja spójności danych zawartych w części finansowej prospektu z danymi zawartymi w innych działach. Wynagrodzenie audytora z tytułu tej umowy zostało ustalone na kwotę 50.000 zł. W dniu 25 września 2014 roku zawarty został aneks do w/w umowy, uwzględniający konieczność rozszerzenia prac audytorskich o kolejny okres sprawozdawczy. W aneksie uzgodniono wzrost wynagrodzenia do 75.000 zł. W dniu 29 stycznia 2015 roku został zawarty kolejny aneks do w/w umowy, obejmujący rozszerzenie zakresu prac o kolejny okres sprawozdawczy i dostosowujący w związku z tym kwotę wynagrodzenia, poprzez jego zwiększenie do poziomu 83.000 zł.

W imieniu KCI S.A.

Data: 30 kwietnia 2015 r.

**PREZES
ZARZĄDU**

Grzegorz Hajdarowicz

**WICEPREZES
ZARZĄDU**

Agata Kalińska