

CENTROZAP SPÓŁKA AKCYJNA
DOKUMENT PODSUMOWUJĄCY



z siedzibą w Katowicach, ul. Powstańców 34,
www.centrozap.pl

Data Dokumentu Podsumowującego: 31 marca 2008 roku

Firma Inwestycyjna



DOM INWESTYCYJNY
BRE BANKU S.A.

Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A.
ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

Doradca Finansowy



BRE Corporate Finance SA

BRE Corporate Finance S.A.
ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa

SPIS TREŚCI

1	PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE	4
2	ZARZĄD, KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ DORADCY I BIEGLI REWIDENCI EMITENTA.....	6
2.1	ZARZĄD EMITENTA ORAZ KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA	6
2.2	RADA NADZORCZA	12
2.3	KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA.....	13
2.4	BIEGLI REWIDENCI	13
3	INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY EMITENTA.....	14
3.1	HISTORIA EMITENTA	14
3.2	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI	16
3.3	GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA	19
4	INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI	23
5	ROZWODNIENIE.....	24
6	CELE EMISJI	25
7	INFORMACJE DODATKOWE	26
7.1	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	26
8	CZYNNIKI RYZYKA	27

Niniejsze podsumowanie powinno być rozumiane jako wprowadzenie do Dokumentu Rejestracyjnego i Ofertowego. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe Emitenta powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Dokumentu Rejestracyjnego/Ofertowego.

W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do Dokumentu Rejestracyjnego i Ofertowego, skarżący inwestor, może na mocy ustawodawstwa danego kraju członkowskiego Unii Europejskiej, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Dokumentu Rejestracyjnego i Ofertowego przed rozpoczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilna wiąże te osoby, które sporządziły podsumowanie łącznie z każdym jego tłumaczeniem i wniosowały o jego potwierdzenie, jedynie w przypadku gdy podsumowanie jest wprowadzające w błąd, niedokładne lub niezgodne w zestawieniu z pozostałymi częściami Dokumentu Rejestracyjnego i Ofertowego.

1 PODSTAWOWE INFORMACJE FINANSOWE

Podstawowe dane finansowe Grupy Emitenta zamieszczono w tabeli poniżej.

Tabela Podstawowe dane finansowe Grupy Emitenta (w tys. PLN)

	I poł. 2007*	I poł. 2006*	2006	2005	2004
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 969	121 934	235 187	216 790	196 760
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	114 478	113 003	220 337	204 981	192 871
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	8 491	8 931	14 810	11 809	3 889
Zysk ze sprzedaży	202	5 182	3 383	142	-16 999
EBITDA	2 808	8 930	23 483	20 034	-4 606
EBIT	2 368	3 763	13 057	9 827	-15 783
Wynik brutto	3 038	2 847	9 175	1 901	-19 236
Wynik netto	3 630	3 243	10 079	2 605	-18 528
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-789	8 284	4 882	4 136	-14 080
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 262	(2 878)	(3 299)	(2 582)	(1 954)
Wpływy	55 051	36	1 364	470	85
Wydatki	41 789	2 914	4 663	3 052	2 039
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 335)	(5 074)	(1 775)	(1 821)	15 246
Wpływy		35	4 090	3 247	19 328
Wydatki	8 335	5 109	5 865	5 068	4 082
Aktywa razem	54 423	b.d.*	228 162	230 227	247 660
Aktywa trwałe	10 910	b.d.	181 910	189 119	196 505
Aktywa obrotowe	43 513	b.d.	46 252	41 108	51 155
Zapasy	1 047	b.d.	20 939	20 130	20 255
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4 270	b.d.	23 471	18 954	26 484
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	33 276	b.d.	1 410	1 400	3 525
Udzielone pożyczki	350	b.d.			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 570	b.d.	432	624	891
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 215	b.d.	171 451	316 218	335 003
Zobowiązania długoterminowe	1 025	b.d.	46 474	50 734	45 230
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe	30	b.d.	12 615	12 401	11 633
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	947	b.d.	28 462	29 523	30 386
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	48	b.d.	491	2 046	3 072
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	-	b.d.	4 906	6 764	139

	I poł. 2007*	I poł. 2006*	2006	2005	2004
Zobowiązania krótkoterminowe	41 190	b.d.	124 977	265 484	289 773
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	431	b.d.	7 383	4 470	5 686
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	665	b.d.	27 358	32 114	37 198
Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	40 094	b.d.	90 097	228 834	246 876
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	b.d.	139	66	13
Kapitał własny	12 208	b.d.	56 711	-85 991	-87 343
Kapitał podstawowy	109 833	b.d.	109 833	13 620	13 620
Liczba akcji (szt.)	1 098 330 900	b.d.	1 098 330 990	136 200	136 200
Zysk na jedną akcję zwykłą (PLN)	0,00	b.d.	0,01	0,02	-0,14

* - Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2007 r. wraz z danymi porównywalnymi za I półrocze 2006 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) i nie zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta

b.d. – Emitent nie sporządził skonsolidowanego bilansu Grupy Emitenta na dzień 30 czerwca 2006 r.

Źródło: Emitent

2 ZARZĄD, KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA ORAZ DORADCY I BIEGLI REWIDENCI EMITENTA

2.1 ZARZĄD EMITENTA ORAZ KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBŁA

W skład Zarządu wchodzi:

- Ireneusz Król – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny,
- Barbara Konrad – Dziwisz – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy,
- Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Inwestycyjny,
- Mariusz Jabłoński - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy¹.

Ireneusz Król – Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny

Ireneusz Król sprawuje funkcje Prezesa Zarządu od 10 lutego 2000 r.

Wiek: 44 lata.

Miejscem pracy Ireneusza Króla jest siedziba Emitenta oraz inne miejsca wynikające z wykonywanych obowiązków.

Ireneusz Król jest absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach, Wydział Prawa i Administracji (1990 r.). W 1997 r. ukończył Podyplomowe Studia z zakresu Strategii i Zarządzania w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. W 1999 r. uzyskał dyplom międzynarodowy Master of Business Administration w zakresie Finansów Międzynarodowych i Marketingu Międzynarodowego Wyższej Szkoły Handlu i Finansów Międzynarodowych.

Karierę zawodową Ireneusz Król rozpoczął w 1982r. w Dziale Techniki Górniczej Kopalni Węgla Kamiennego „Nowy Wirek” w Rudzie Śląskiej.

Od czerwca 1992r. do lipca 1993r. pełnił funkcję tymczasowego Kierownika Zakładu, a w wyniku postępowania konkursowego Dyrektor Naczelny Kopalni, Prezes Zarządu Spółki “Wesoła” SA.

W latach 1993–1995 pełnił funkcje Wiceprezesa Zarządu ds. Restrukturyzacji i Strategii Rozwoju w Katowickim Holdingu Węglowym S.A.

W latach 1996–2000 Prezes Zarządu, Dyrektor Generalny Fabryki Sprzętu i Narzędzi Górniczych Grupa Kapitałowa FASING S.A. z siedzibą w Katowicach, ponadto od 1997r. do 2000r. Dyrektor Zarządzający FASPOL Ltd Sydney Australia.

Od 10 lutego 2000 r. do nadal Ireneusz Król pełni funkcję Prezesa Zarządu, Dyrektora Naczelnego Centrozap S.A.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w ciągu ostatnich pięciu lat Ireneusz Król pełnił następujące funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych oraz był współlnikiem:

- Prezes Zarządu Centrozap S.A. w okresie 02/2000r.-12/2001r., Wiceprezes Zarządu w okresie 09/2002r.-03/2003r., Prezes Zarządu Centrozap S.A. od 04/2003r. do nadal,
- Przewodniczący Rady Dyrektorów CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze od 11/2007 do nadal,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej ZM Zgoda Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach od 07/2007r. do 12/2007,
- Członek Rady Nadzorczej Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach od 2005r. do nadal,

¹ Uchwałą Rady Nadzorczej Centrozap S.A. nr 306 z dnia 21 lutego 2008 r. , Mariusz Jabłoński został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki, Dyrektora Handlowego z dniem 1 marca 2008 r.

- Przewodniczący Rady Nadzorczej Centrozap Finanse Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach od 2004r.– do nadal,
- Członek Rady Nadzorczej Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. z siedzibą w Śremie w latach 2003-2006,
- Członek Rady Nadzorczej CIECH S.A. z siedzibą w Warszawie w okresie 05/2005-02/2006,
- Członek Rady Nadzorczej REM-TECH Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie w okresie 09/2004-11/2005,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Górnik Zabrze Sportowa S.A. w latach 2004- 2005,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej CMS S.A. z siedzibą w Katowicach w latach 2004-2005 oraz od 2007r. do nadal, akcjonariusz CMS SA, posiada 4.064 akcji Spółki CMS SA (32,04% kapitału zakładowego), która posiada 12.620.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 0,98% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- Członek Rady Nadzorczej Hydrobudowa Śląsk S.A. z siedzibą w Katowicach - 2002 r.,
- Członek Rady Nadzorczej Starobielska Fabryka Kos Sp. z o.o. z siedzibą w Wilamowicach w latach 2003r.-2004r.,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Odlewnia Centrozap Sp. z o.o. z siedzibą w Kutnie w latach 2000- 2002,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Centrozap Odlewnia Rur Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim 2001-2003,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Centrozap Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach w latach 2002-2003.
- Akcjonariusz Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, posiada 4.000.000 akcji serii E Emitenta, stanowiących 0,31% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 0,31% głosów na Walnym Zgromadzeniu Centrozap S.A.

Oprócz wskazanych powyżej, Ireneusz Król nie był w ciągu ostatnich pięciu lat i nie jest obecnie członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani też współnikiem w spółkach kapitałowych lub osobowych.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Ireneusz Król:

- nie prowadzi innej podstawowej działalności, wykonywanej poza Centrozap S.A., która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa,
- w okresie poprzednich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt. 14.1 lit d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny, za wyjątkiem pełnienia funkcji w organach Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszono w dniu 27 kwietnia 2004 r. (przyczyny upadłości opisane zostały w pkt. 5.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego) oraz pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszona została postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 4 października 2004 r.; zgodnie z warunkami układowymi wierzyciele uprzywilejowani, których suma wierzytelności objętych postępowaniem według stanu na dzień ogłoszenia upadłości Energoaparatura S.A. tj. na dzień 4 października 2007 r. nie przekraczała wraz z odsetkami i wszelkimi kosztami dodatkowymi kwoty 2.000,00 zł zostali zaspokojeni poprzez jednorazową spłatę zobowiązania bez dokonywania redukcji wierzytelności; zapłata ma nastąpić po upływie trzech miesięcy od końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpi uprawomocnienie się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu. Wierzytelności pozostałych wierzycieli, których suma należności głównej i kosztów dodatkowych przekracza kwotę 2.000,00 zł zostały zamienione w drodze konwersji na akcje Energoaparatura S.A. nowej emisji, która została zarejestrowana na podstawie art. 294 ust. 3 Prawa upadłościowego i naprawczego. Postanowieniem z dnia 3 lipca

2007 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy zatwierdził układ zawarty pomiędzy Energoaparatura S.A. a wierzycielami na zgromadzeniu wspólników. Postanowienie o zatwierdzeniu układu Energoaparatura S.A. uprawomocniło się z dniem 30 lipca 2007 r.

- w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne, ani sankcje w stosunku do Ireneusza Króla ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych).
- nie otrzymał w okresie ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pomiędzy Ireneuszem Królem a Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla nie występują powiązania rodzinne.

Barbara Konrad – Dziwisz – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy

Barbara Konrad – Dziwisz sprawuje funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego (od 1 marca 2008 r.), a wcześniej Dyrektora Finansowo-Handlowego (od 15 października 2007 r.) i Dyrektora Finansowego (od 1 października 2004 r.)

Wiek: 42 lata.

Miejscem pracy Barbary Konrad – Dziwisz jest siedziba Emitenta oraz inne miejsca wynikające z wykonywanych obowiązków.

Barbara Konrad – Dziwisz jest absolwentką Akademii Ekonomicznej w Katowicach, Wydział Przemysłu (1989 r.).

Karierę zawodową rozpoczęła w 1990r. w Kamerton Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach na stanowisku Referent Księgowa.

W okresie od 1989r. do 1990r. była Referentem ds. Importu w Centrali Zaopatrzenia Hutnictwa Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach.

W latach 1990–1992 zatrudniona była na stanowisku Inspektora Bankowego w Banku Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach.

W latach 1992-1994 pełniła funkcję specjalisty ds. analiz ekonomicznych, kierując zespołem w Banku Secesyjnym.

W latach 1994–2000 pełniła kolejno funkcję Zastępcy Dyrektora w Gliwickim Banku Handlowym S.A. o/ Bytom, Zastępcy Dyrektora Departamentu Operacyjno – Rachunkowego oraz zastępcy Dyrektora i Dyrektora w Gliwickim Banku Handlowym S.A. o/Katowice.

Od 2000r. do 2003 r. pełniła funkcję Dyrektora Biura Ekonomicznego oraz Wiceprezesa Zarządu – Prokurenta Centrozap S.A.

W okresie od 2003 r. do 2004 r. Barbara Konrad – Dziwisz była Członkiem Zarządu, Dyrektorem ds. Ekonomicznych w Trust Trading Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Od 1 października 2004 r. do chwili obecnej pełni funkcję Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Finansowego Centrozap S.A.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w ciągu ostatnich pięciu lat Barbara Konrad - Dziwisz pełniła następujące funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych oraz była wspólnikiem:

- Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy Centrozap S.A. w okresie od 09/2002–05/2003, 10/2004 r.-do nadal,
- Członek Zarządu, Dyrektor ds. Ekonomicznych Trust Trading Spółka z o.o. w Katowicach od 2003 r. do 2004 r.,
- Członek Rady Nadzorczej Centrozap Finanse Sp. z o.o. od 2004 r. do nadal,

- Akcjonariusz Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, posiada 2.500.000 akcji serii E Emitenta, stanowiących 0,19% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 0,19% głosów na Walnym Zgromadzeniu Centrozap S.A.

Oprócz wskazanych powyżej, Barbara Konrad - Dziwisz nie była w ciągu ostatnich pięciu lat i nie jest obecnie członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani też współnikiem w spółkach kapitałowych lub osobowych.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Barbara Konrad - Dziwisz:

- nie prowadzi innej podstawowej działalności, wykonywanej poza Centrozap S.A., która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie została skazana w okresie ostatnich pięciu lat wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa,
- w okresie poprzednich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt. 14.1 lit d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny, za wyjątkiem pełnienia funkcji w organach Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszono w dniu 27 kwietnia 2004 r. (przyczyny upadłości opisane zostały w pkt. 5.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego),
- w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne, ani sankcje w stosunku do Barbary Konrad - Dziwisz ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych),
- nie otrzymała w okresie ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pomiędzy Barbarą Konrad - Dziwisz a Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla nie występują powiązania rodzinne.

Adam Wysocki – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Inwestycyjny

Adam Wysocki sprawuje funkcje Wiceprezesa Zarządu Dyrektora Inwestycyjnego od lutego 2007 r.

Wiek: 32 lata.

Miejscem pracy Adama Wysockiego jest siedziba Emitenta oraz inne miejsca wynikające z wykonywanych obowiązków.

Adam Wysocki jest absolwentem Akademii Ekonomicznej w Katowicach Wydział Ekonomii, Specjalność Finanse i Inwestycje (1999 r.). W 2004 r. otrzymał Dyplom Master of Business Administration w zakresie Zarządzania Finansami Międzynarodowymi w Wyższej Szkole Handlu i Finansów w Warszawie przy współpracy ze School of Business of University of Chicago oraz Erasmus University Rotterdam.

W okresie od lipca 1999 r. do stycznia 2000 r. pełnił funkcję referenta ds. kredytów w Dziale Kredytów Invest Bank S.A. – Oddział Regionalny w Katowicach.

Następnie do lutego 2000 r. zatrudniony na stanowisku starszego specjalisty ekonomiczno – finansowego w Grupie Kapitałowej FASING S.A. z siedzibą w Katowicach.

Od października 2000 r. do stycznia 2007 r. Adam Wysocki pełnił funkcję członka Zarządu CMS S.A. (przed przekształceniem CMS Spółka z o.o.) oraz Prezesa Zarządu.

Od marca 2000 r. do nadal Adam Wysocki był zatrudniony w Centrozap S.A. kolejno na stanowiskach: starszego specjalisty w dziale controllingu, kierownika działu rozwoju, nadzoru właścicielskiego i inwestycji kapitałowych, dyrektora ds. inwestycji kapitałowych i rynku publicznego.

Od lutego 2007 r. Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Inwestycyjny.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w ciągu ostatnich pięciu lat Adam Wysocki pełnił następujące funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych oraz był współlnikiem:

- Wiceprezes Zarządu Centrozap S.A. w okresie od 02/2007r. do nadal
- Członek Rady Nadzorczej Centrozap Finanse Spółka z o.o. od 2004r. do nadal,
- Członek Rady Nadzorczej Starobielska Fabryka Kos Spółka z o.o. od grudnia 2005r. do nadal,
- Prezes Zarządu, Członek Zarządu CMS S.A. w latach 2000-01/2007,
- Członek Rady Nadzorczej CMS S.A. - od lipca 2007r. do nadal, akcjonariusz CMS SA, posiada 4.063 akcje CMS SA (32,03% kapitału zakładowego), która posiada 12.620.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 0,98% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Centrozap Defka Spółka z o.o. w latach 2004- 2007,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Agencja Rozwoju Lokalnego „Agrotur” S.A. w Krupskim Młynie –w latach 2004-2007,
- Członek Rady Nadzorczej Centrozap Service Spółka z o.o. w latach 2003-2007,
- Członek Rady Nadzorczej Consulting Accounting Partners Spółka z o. o. w latach 2005-2007,
- Wspólnik 4-Profit Spółka. z o.o. z siedzibą w Lublińcu, posiada 10 udziałów Spółki,
- Akcjonariusz Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, posiada 1.000.000 akcji serii E Emitenta, stanowiących 0,08% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 0,08% głosów na Walnym Zgromadzeniu Centrozap S.A.

Oprócz wskazanych powyżej, Adam Wysocki nie był w ciągu ostatnich pięciu lat i nie jest obecnie członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani też współlnikiem w spółkach kapitałowych lub osobowych.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Adam Wysocki:

- nie prowadzi innej podstawowej działalności, wykonywanej poza Centrozap S.A., która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa,
- w okresie poprzednich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt. 14.1 lit d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny, za wyjątkiem pełnienia funkcji w organach Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszono w dniu 27 kwietnia 2004 r. (przyczyny upadłości opisane zostały w pkt. 5.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego),
- w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne, ani sankcje w stosunku do Adama Wysockiego ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych),
- nie otrzymał w okresie ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pomiędzy Adamem Wysockim, a Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla nie występują powiązania rodzinne.

Mariusz Jabłoński – Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Handlowy (sprawuje tę funkcję od 1 marca 2008 r.)

Wiek: 41 lat.

Mariusz Jabłoński jest absolwentem Uniwersytetu Śląskiego w Katowicach, Wydziału Prawa i Administracji (1991 r.).

Kariere zawodową Mariusz Jabłoński rozpoczął w 1991 r. podejmując pracę jako inspektor do spraw prywatyzacji w Banku Handlowo – Kredytowym S.A. w Katowicach. W okresie od listopada 1991 r. do października 1992 r. pełnił funkcję Głównego Specjalisty do spraw Kredytów, a następnie Dyrektora Biura Administracyjno – Prawnego w Banku Handlowo – Kredytowym S.A. w Katowicach.

W latach 1992 – 1997 pełnił funkcję Dyrektora Oddziału Gliwickiego Banku Handlowego S.A. w Świętochłowicach.

W okresie od kwietnia 1997 do września 1999 r. był Prezesem Zarządu Delta Leasing, po przekształceniu Górnośląskiego Centrum Gospodarczego S.A. z siedzibą w Katowicach.

Od września 1998 r. do października 1999 r. Dyrektor Oddziału Śląskiego Towarzystwa Leasingowego S.A. z siedzibą w Katowicach.

W okresie od października 1999 r. do lutego 2000 r. pełnił funkcję Wiceprezesa Spółki Finansowej S.A. w Dąbrowie Górniczej.

W latach 2000 – 2004 pełnił funkcję członka Zarządu, Dyrektora Finansowego Centrozap SA z siedzibą w Katowicach.

Od września 2004 r. do 5 lutego 2008 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach.

W dniu 21 lutego 2008 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę o powołaniu Mariusza Jabłońskiego na Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Handlowego Centrozap SA z dniem 01.03.2008 roku. Zgodnie ze złożonym oświadczeniem w ciągu ostatnich pięciu lat Mariusz Jabłoński pełnił następujące funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych oraz był współnikiem:

- Od września 2004 r. do 5 lutego 2008 r. pełnił funkcję Prezesa Zarządu Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach.
- Członek Zarządu, Dyrektor Finansowy Centrozap SA z siedzibą w Katowicach w latach 2000r.– 2004 r.,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Odlewnia Żeliwa ŚREM S.A. w Śremie – w latach 2000r.– 2007r.,
- Przewodniczący Rady Nadzorczej CMS S.A. z siedzibą w Katowicach od 2004 r. do nadal, akcjonariusz CMS SA, posiada 4.063 sztuk akcji CMS SA (32,03% kapitału zakładowego), która posiada 12.620.000 akcji Emitenta, stanowiących 0,98% kapitału zakładowego i uprawniających do 0,98% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,
- Członek Rady Nadzorczej Centrozap S.A. od 2006 r. do 21 lutego 2008 r.,
- Akcjonariusz Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, posiada 1.000.000 akcji serii E Emitenta, stanowiących 0,08% udziału w kapitale zakładowym i uprawniających do 0,08% głosów na Walnym Zgromadzeniu Centrozap S.A.

Oprócz wskazanych powyżej, Mariusz Jabłoński nie był w ciągu ostatnich pięciu lat i nie jest obecnie członkiem organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, ani też współnikiem w spółkach kapitałowych lub osobowych.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem, Mariusz Jabłoński:

- nie prowadzi innej podstawowej działalności, wykonywanej poza Centrozap S.A., która miałaby istotne znaczenie dla Emitenta,
- nie został skazany w okresie ostatnich pięciu lat wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa,

- w okresie co najmniej poprzednich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt. 14.1 lit d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny, za wyjątkiem pełnienia funkcji w organach Centrozap S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszono w dniu 27 kwietnia 2004 r. (przyczyny upadłości opisane zostały w pkt. 5.1.5 Dokumentu Rejestracyjnego) oraz pełnienia Prezesa Zarządu Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach, której upadłość z możliwością zawarcia układu ogłoszona została postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 4 października 2004 r.; zgodnie z warunkami układowymi wierzyciele uprzywilejowani, których suma wierzytelności objętych postępowaniem według stanu na dzień ogłoszenia upadłości Energoaparatura S.A. tj. na dzień 4 października 2007 r. nie przekraczała wraz z odsetkami i wszelkimi kosztami dodatkowymi kwoty 2.000,00 zł zostali zaspokojeni poprzez jednorazową spłatę zobowiązania bez dokonywania redukcji wierzytelności; zapłata ma nastąpić po upływie trzech miesięcy od końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpi uprawomocnienie się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu. Wierzytelności pozostałych wierzycieli, których suma należności głównej i kosztów dodatkowych przekracza kwotę 2.000,00 zł zostały zamienione w drodze konwersji na akcje Energoaparatura S.A. nowej emisji, która została zarejestrowana na podstawie art. 294 ust. 3 Prawa upadłościowego i naprawczego. Postanowieniem z dnia 3 lipca 2007 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział X Gospodarczy zatwierdził układ zawarty pomiędzy Energoaparatura S.A. a wierzycielami na zgromadzeniu wspólników. Postanowienie o zatwierdzeniu układu Energoaparatura S.A. uprawomocniło się z dniem 30 lipca 2007 r.
- w okresie ostatnich pięciu lat nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne, ani sankcje w stosunku do Mariusza Jabłońskiego ze strony organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych),
- nie otrzymał w okresie ostatnich pięciu lat sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta.

Pomiędzy Mariuszem Jabłońskim a innymi Członkami Rady Nadzorczej i Członkami Zarządu oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla nie występują powiązania rodzinne.

2.2 RADA NADZORCZA

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

- Ireneusz Nawrocki – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Chojna – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Baraniewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Wiesław Kowalczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Mieczysław Skołożyński – Członek Rady Nadzorczej,
- Adam Sztotowski – Członek Rady Nadzorczej.

2.3 KIEROWNICTWO WYŻSZEGO SZCZEBLA

Osobami zarządzającymi wyższego szczebla Emitenta są:

- Stefania Janiec – Prokurent, Dyrektor Biura Eksportowo – Importowego
- Tadeusz Magoński – Prokurent, Dyrektor Biura Kadr i Płac
- Adam Pietrzok - Prokurent, Dyrektor Biura Realizacji Inwestycji
- Antoni Pioskownik – Prokurent, Dyrektor Biura Zarządu
- Aleksander Rydel – Prokurent
- Jerzy Wątrobski – Prokurent, Dyrektor Biura Zaopatrzenia Odlewnictwa
- Anita Kaput – Prokurent, Dyrektor Biura Strategii i Rozwoju
- Janusz Janisz – Dyrektor Biura Nadzoru Właścicielskiego
- Jacek Ferczykowski – Prokurent, Specjalista ds. Handlu

2.4 BIEGLI REWIDENCI

Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok 2004 badała Kancelaria Biegłych Rewidentów „KSIĘGA” Spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Roździeńskiego 188b (podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych pod nr ewidencyjnym 2916 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.), natomiast Sprawozdania finansowe Emitenta za lata 2005 i 2006 były badane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Powstańców 34 (wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 1695).

Historyczne informacje finansowe Grupy Emitenta za 2004, 2005 i 2006 rok badała Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Powstańców 34 (wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod numerem 1695).

Imiona i nazwiska biegłych rewidentów przedstawiono w poniższej tabeli:

Lata	Sprawozdania finansowe Emitenta	Historyczne informacje finansowe Grupy Emitenta
2006	Andrzej Młynarczyk, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 6150/176 Krystyna Sawosz – Tilkowska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205 Ewa Szczepańska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976	Piotr Rojek, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 3416/129 Krystyna Sawosz – Tilkowska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205 Ewa Szczepańska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976
2005	Andrzej Młynarczyk, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 6150/176 Krystyna Sawosz – Tilkowska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205 Ewa Szczepańska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976	Piotr Rojek, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 3416/129 Krystyna Sawosz – Tilkowska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205 Ewa Szczepańska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976
2004	Jadwiga Wójcik, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 7216/3225 Leokadia Janczewska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9454/7085	Piotr Rojek, wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 3416/129 Krystyna Sawosz – Tilkowska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 8336/205 Ewa Szczepańska, wpisana na listę biegłych rewidentów pod nr 9299/6976

Źródło: Emitent

3 INFORMACJE DOTYCZĄCE GRUPY EMITENTA

3.1 HISTORIA EMITENTA

- Na mocy zarządzenia nr 34 Ministra Handlu Zagranicznego z dnia 17 kwietnia 1951 roku poprzez połączenie Biur Importowych działających przy Centrali Zaopatrzenia Hutnictwa oraz Centrali Zaopatrzenia Materiałowego Przemysłu Węglowego zostało utworzone Przedsiębiorstwo Państwowe Centrali Handlu Zagranicznego Centrozap. Przedsiębiorstw państwowe Centrozap stało się monopolistą na polskim rynku w zakresie importu i eksportu sprzętu inwestycyjnego dla górnictwa i hutnictwa. W miarę rozwoju działalności oferta handlowa Centrozap rozszerzała się, a międzynarodowy obrót towarowy obejmował między innymi: hutnictwo żelaza i stali, odlewnictwo, koksownictwo, górnictwo oraz metale kolorowe.
- W 1963 roku z Przedsiębiorstwa Państwowego Centrozap wyodrębniło się Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego – STALEXPORT, które przejęło eksport i import wyrobów przemysłu hutniczego. Do 1973 roku Centrozap prowadził działalność jako odrębna centrala inwestycyjna w zakresie maszyn i urządzeń oraz kompletnych obiektów górniczych, hutniczych, odlewniczych. W 1973 roku struktura organizacyjna Przedsiębiorstwa Państwowego Centrozap ponownie została zmieniona – wyodrębnione zostało Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego KOPEX, które przejęło obrót maszynami i urządzeniami dla górnictwa węgla kamiennego.
- Na początku lat osiemdziesiątych został zapoczątkowany proces przekształceniowy Centrali Handlu Zagranicznego Centrozap, w wyniku którego w 1983 roku została zawiązana spółka z ograniczoną odpowiedzialnością działająca jako Spółka Handlowo – Przemysłowa z o.o. Centrozap. Założycielem Spółki był Skarb Państwa oraz 58 przedsiębiorstw państwowych. Nowo zawiązana Spółka przejęła aktywa i pasywa zlikwidowanego przedsiębiorstwa państwowego Centrali Handlu Zagranicznego Centrozap, będąc jego następcą prawnym.
- W 1995 roku Minister Współpracy Gospodarczej z Zagranicą podjął decyzję o prywatyzacji Centrozap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zaoferowane przez Skarb Państwa do sprzedaży udziały Centrozap nabyte zostały przez Bank PEKAO S.A., Polski Bank Rozwoju S.A. oraz pracowników Spółki.
- W lipcu 1997 roku Centrozap Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w Centrozap Spółka Akcyjna. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpiło poprzez niepubliczną emisję akcji skierowaną do inwestorów finansowych. Akcje nowej emisji zostały objęte przez III Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A., Narodowy Fundusz Inwestycyjny Magma Polonia S.A., Bank PKO BP oraz Delta Lloyd NV.
- W drugiej połowie lat 90 – tych Centrozap S.A. zaczął budować własną grupę przemysłową. W jej skład wchodziły następujące podmioty: Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. z siedzibą w Śremie, Centrozap- Defka Spółka z o.o. w Dzierżoniowie, Wilamowicka Fabryka Kos Spółka z o.o. z siedzibą w Wilamowicach, CENTROZAP Finanse Spółka z o.o z siedzibą w Katowicach, Centrozap – Odlewnia Rur S.A. z siedzibą w Ostrowcu Świętokrzyskim, Odlewnia Centrozap Spółka z o.o. z siedzibą w Kutnie oraz Huta Szczecin S.A. z siedzibą w Szczecinie.
- W 1999 roku nastąpiło wprowadzenie wyemitowanych akcji Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym GPW w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji odbyło się na sesji giełdowej w dniu 29 września 1999 roku. Od dnia 18 kwietnia 2001 roku akcje Centrozap notowane były w systemie notowań ciągłych
- W 2000 roku Urząd Skarbowy określił zaległość w podatku VAT z tyt. handlu oprogramowaniem Katia dla Windows i radiometrami za lata 1994 - 1996 na kwotę blisko 110 mln. zł. Rozpoczęło to długoletni spór Spółki z organami skarbowymi
- Emitent pomimo powyższych trudności utrzymywał stosunki handlowe z licznymi podmiotami zagranicznymi. Posiadał swoje placówki i oddziały między innymi w Rosji, Iraku, Libii, Czechach, Bułgarii, Węgrzech, Egipcie, Francji, Jugosławii, Niemczech. W Lüdenscheid w Niemczech działa Biuro-Oddział Emitenta.

- W 2002 roku Centrozap S.A. uzyskał certyfikat ISO 9001 w zakresie handlu krajowego i zagranicznego oraz projektowania usług obejmujących komplementację dostaw i realizację inwestycji w dziedzinie odlewnictwa, hutnictwa, budownictwa, energetyki, górnictwa i ochrony środowiska.
- W 2002 roku Centrozap S.A. uzyskał certyfikat RWTÜW ISO 9001:2000, a w 2003 roku Certyfikat PCBC za Zintegrowany System Zarządzania Jakością i Wewnętrzny System Kontroli Obrótu z Zagranicą.
- W maju 2002 roku Spółka została laureatem IV Edycji Śląskiej Nagrody Jakości w kategorii dużych przedsiębiorstw usługowych i handlowych.
- W okresie 2003-2004 roku nastąpiło załamanie się dotychczasowej działalności Centrozap S.A.. - blokada kont i utrata środków obrotowych, spadek obrotów, zwolnienia grupowe. Przyczyniły się do tego sytuacji ekonomicznej Emitenta upatrywać należy w dominującym stopniu w sporze z Urzędem Skarbowym zapoczątkowanym w 2000 roku oraz nadmiernym poziomem udzielonych poręczeń i gwarancji w latach 90-tych podmiotom których produkty eksportował Centrozap S.A., a także dekonstrukcji panującej w ówczesnym czasie na tradycyjnych rynkach działalności Centrozap S.A., takich jak: odlewnictwo, hutnictwo i przemysł stalowy.
- W 2003 roku nastąpiło złożenie wniosku do Sądu Rejonowego w Katowicach o upadłość Spółki. Na wniosek Zarządu Centrozap S.A. 31 sierpnia 2003 roku akcje serii A i B Spółki zostały wycofane z obrotu giełdowego.
- Postanowieniem Sądu Rejonowego w Katowicach Wydział X Gospodarczy z dnia 27 kwietnia 2004 roku została ogłoszona upadłość Centrozap z możliwością zawarcia układu.
- W dniu 29 października 2004 roku Centrozap założył w Sądzie Okręgowym w Katowicach pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę odszkodowania w wysokości 100 mln. zł.
- W dniu 25 października 2004 roku Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie wartości nominalnej akcji Emitenta. Obniżenie nastąpiło w konsekwencji Uchwały nr 17 Walnego Zgromadzenia Centrozap S.A. podjętej w dniu 22.06.2004 roku. W związku z powyższą zmianą jednej akcji o wartości nominalnej 5,0 zł przypisano 50 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,10 zł za 1 sztukę, łączna ilość akcji wzrosła z 2.724.000 sztuk akcji do 136.200.000 sztuk akcji.
- W ramach postępowania naprawczego Centrozap S.A. zawarł w dniu 29 listopada 2005 roku układ w upadłości z Wierzycielami Spółki. Po prawomocnym zatwierdzeniu układu przez Sąd Okręgowy w Katowicach nastąpiła konwersja wierzytelności na nowe akcje serii C. Konwersją objęte zostały zobowiązania o łącznej wartości 142.153.037,70 zł. Cena emisyjna w ramach konwersji wyniosła 0,15 zł za 1 akcję. Wskutek realizacji postanowień układu w formie konwersji wierzytelności Centrozap S.A. wyemitował akcje serii C o łącznej wartości nominalnej 94.768.723,20 zł.
- Centrozap S.A. w okresie 2005-2006 wznowił swoją działalność i uzyskał kilkanaście milionów złotych przychodów ze sprzedaży, generując zysk netto.
- Z początkiem 2007 roku Centrozap S.A. otrzymał prawomocne Postanowienie Sądu Rejonowego w Katowicach o wykonaniu układu z Wierzycielami z dnia 15 grudnia 2006 roku, prawomocne z dniem 27 grudnia 2006 roku. Postanowienie to zakończyło definitywnie Sądowe postępowanie naprawcze emitenta.
- Po zawarciu układu w wyniku rozmów z Zarządem Centrozap część pozostałych pozaukładowych Wierzycieli Spółki zgodziła się na objęcie nowej emisji akcji D i F w drodze konwersji przysługujących im wierzytelności na warunkach układowych, z częściową rezygnacją ze swoich zabezpieczeń. Po rejestracji przez Sąd Rejonowy serii D i F kapitał zakładowy Centrozap S.A. wynosił 111.798.683,00 zł.
- Centrozap S.A. dokonał procesu dezinvestycji poprzez sprzedaż akcji i udziałów w spółkach produkcyjnych Grupy Kapitałowej, tj. OŻ Śrem SA (data sprzedaży 29.06.2007 r. i 04.07.2007 r.) oraz Centrozap Defka Sp. z o.o. (data sprzedaży 06.07.2007 r.). Wyjście z zyskiem przez Centrozap S.A. z w/w inwestycji określiło nowy etap dalszej działalności Spółki

oraz dzięki wygenerowaniu nadwyżki finansowej umożliwiło rozpoczęcie działalności operacyjnej przy wykorzystaniu własnych środków.

- W I półroczu 2007 roku Centrozap S.A. zakończył ostatecznie proces pełnej restrukturyzacji finansowej Spółki. Emitent dokonał pełnej spłaty zobowiązań wobec podmiotów, które nie zostały objęte sądowym postępowaniem naprawczym, tj. US, ZUS, Getin Bank SA. Spółka odzyskuje dodatni poziom kapitałów własnych oraz generuje 23,9 mln zł zysku netto za I półrocze 2007 roku oraz wchodzi w nowe obszary działalności.
- Uzyskanie przez Centrozap SA w dniu 11 lipca 2007 roku koncesji na obrót energią elektryczną na potrzeby odbiorców zlokalizowanych na obszarze Polski. Koncesja została przyznana Emitentowi na okres dziesięciu lat, tj. od dnia 15 lipca 2007 r. do dnia 15 lipca 2017 r.
- W III kwartale 2007 roku przeprowadzona została emisja akcji serii G w ramach której w drodze umownego potrącenia wierzytelności dokonane zostało podwyższenie kapitału zakładowego Centrozap SA o kwotę 15.000.000,00 zł. Po rejestracji przez Sąd emisji akcji serii G na mocy Postanowienia z dnia 28 listopada 2007 roku kapitał zakładowy Centrozap SA wynosił 126.798.683,00 zł.
- Zawiązanie we wrześniu 2007 roku przez Centrozap SA Spółki CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze (Federacja Rosyjska, Republika Komi) i podjęcie strategicznej decyzji o wejściu w rynek drewna. Centrozap SA rozpoczyna budowę holdingu produkcyjno-handlowego w zakresie pozyskiwania, obróbki i sprzedaży drewna.
- Wykonanie I etapu Programu Motywacyjnego Centrozap SA. Na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Katowicach z dnia 10 stycznia 2008 r. dokonano Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Centrozap S.A. z kwoty 126.798.683,00 zł do kwoty 128.798.683,00 zł w drodze emisji 20.000.000 akcji serii E.
- Wznowienie dla Centrozap SA z dniem 18.02.2008 roku certyfikatów jakości IQNet i PCBC przez Komitet Techniczny Polskiego Centrum Badań i Certyfikacji w zakresie stosowania w działalności Emitenta zintegrowanego systemu zarządzania jakością /SZJ/ - zgodnie z wymaganiami normy PN – EN ISO 9001 : 2001 oraz wewnętrznego systemu kontroli obrotu z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym /WSK/ - zgodnie z wymaganiami normy PN – N – 19001 : 2006. Certyfikaty IQNet i PCBC będą ważne dla Centrozap SA przez 3 kolejne lata, tj. do 17.02.2011 roku.
- Zakwalifikowanie Spółki CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi, Federacja Rosyjska, w której Centrozap SA posiada 70% procent udziałów do „Programu Inwestycji Priorytetowych w dziedzinie zagospodarowania lasów Federacji Rosyjskiej” na podstawie Rozporządzenia Ministerstwa Przemysłu i Energetyki Republiki Komi, Federacja Rosyjska z dnia 06 marca 2008 roku.

3.2 ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI

W dacie Dokumentu Podsumowującego Grupa Emitenta jest holdingiem inwestycyjno-handlowym prowadzącym aktywność gospodarczą na rynkach odlewniczym, stalowym, chemicznym, maszynowym, hutniczym, energetycznym i surowcowym a także na rynku inwestycji restrukturyzacyjnych.

Strategicznym celem działalności Centrozap S.A. jest ukształtowanie w perspektywie 2 lat dynamicznej firmy inwestycyjno-handlowej realizującej samodzielnie oraz przy współpracy z inwestorami branżowymi lub finansowymi, projekty na rynku krajowym i za granicą, ze szczególnym uwzględnieniem rynków wschodnich o charakterze krótko i długoterminowym przy wykorzystaniu wizerunku marki Centrozap, doświadczenia i wysokich kompetencji Kadry. Realizacja celu strategicznego dokonana będzie przy zachowaniu priorytetu w zakresie generowania zysków Spółki oraz w dbałości o interes Akcjonariuszy i Kadry.

Zarząd, przy akceptacji Rady Nadzorczej oraz Akcjonariuszy, opracował i przyjął do realizacji Strategię działania wyznaczającą rozwój Centrozap S.A. w następujących trzech strategicznych obszarach działalności:

- realizacja projektów inwestycyjnych,
- działalność handlowa,
- komplekacja dostaw i realizacja usług.

Emitent po zakończeniu z sukcesem pełnej restrukturyzacji skutecznie odbudowuje swą pozycję na rynku krajowym, rynku Unii Europejskiej oraz na rynkach wschodnich.

W obszarze aktywności inwestycyjnej w kręgu zainteresowań Centrozap S.A. znajdują się zarówno przedsiębiorstwa wymagające gruntownej restrukturyzacji, nowe projekty inwestycyjne oraz inwestycje przemysłowe w zakresie komplekacji dostaw i usług. Partnerami Spółki są największe instytucje finansowe i firmy produkcyjne. Działalność handlowa prowadzona jest zarówno w kraju jak i za granicą.

Na koniec 2006 roku w skład Grupy Emitenta wchodziły następujące podmioty prowadzące działalność produkcyjną w zakresie odlewów z żeliwa (w nawiasie udział Emitenta w kapitale zakładowym):

- Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. (44,39 %),
- Centrozap Defka Sp. z o.o. (57,06 %).

Odlewnia Żeliwa Śrem S.A. jest jednym z największych w Polsce producentów odlewów żeliwnych. Odlewnia produkuje zróżnicowany asortyment odlewów z żeliwa szarego, niskostopowego i sferoidalnego.

Centrozap Defka Sp. z o.o. wykonuje odlewy żeliwne surowe i obrabione o ciężarze 0,2 kg do 70 kg z żeliwa szarego (klasy 150 – 200) oraz sferoidalnego (klasy 400, 500). Defka oferuje również obróbkę cieplno-chemiczną, obróbkę cieplną i mechaniczną oraz malowanie metodą natryskową.

W dniu 29 czerwca 2007 roku i 04 lipca 2007 roku Emitent zbył na rzecz PIOMA- ODLEWNIA sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim posiadane akcje Spółki Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. z siedzibą w Śremie, natomiast w dniu 06 lipca 2007 roku Emitent podpisał z PHS Hydrofor SA z siedzibą w Tucholi Umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów w Centrozap Defka Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie.

Ponadto w 2007 roku, w związku ze zmianą strategii Grupa Emitenta rozpoczęła działalność w zakresie pozyskiwania, obróbki i importu drewna z Federacji Rosyjskiej a także usług w zakresie obrotu energią elektryczną.

Poniższa tabela przedstawia strukturę sprzedaży Grupy Emitenta.

Tabela: Struktura asortymentowa przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta

Wyszczególnienie	I-VI 2007	I-VI 2006	2006	2005	2004	I-VI 2007	I-VI 2006	2006	2005	2004
	Sprzedaż wartościowo (tys. PLN)					Struktura sprzedaży (%)				
Przychody ze sprzedaży odlewów	111 644	112 292	217 088	203 059	190 537	90,8%	92,1%	92,3%	93,7%	96,8%
Przychody ze sprzedaży usług	2 834	711	3 167	1 832	2 065	2,3%	0,6%	1,3%	0,8%	1,0%
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 648	1 977	4 090	3 101	2 649	2,2%	1,6%	1,7%	1,4%	1,3%
Przychody ze sprzedaży towarów	5 843	6 953	10 720	8 708	1 240	4,8%	5,7%	4,6%	4,0%	0,6%

Przychody ze sprzedaży usług najmu	0	1	122	90	269	0,0%	0,0%	0,1%	0,0%	0,1%
RAZEM	122 969	121 934	235 187	216 790	196 760	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

W okresie od 2004 r - I połowa 2007 r. na znaczeniu zyskują przychody ze sprzedaży towarów, których udział w sprzedaży wzrósł w 2006 r. do 4,8%.

Główni odbiorcy (w podziale na segmenty) produktów, towarów i materiałów sprzedawanych przez Grupę Emitenta zostali przedstawieni w poniższej tabeli:

Tabela: Szacunkowa segmentacja sprzedaży Grupy Emitenta

Segment rynku odbiorców	I-VI 2007	I-VI 2006	2006	2005	2004
Przemysł stoczniowy	23,0%	25,0%	22,5%	21,2%	16,9%
Maszyny budowlane i rolnicze	22,0%	26,7%	28,3%	33,6%	40,5%
Przemysł maszynowy	12,0%	11,0%	10,0%	9,4%	9,9%
Przemysł motoryzacyjny	22,7%	18,0%	19,7%	17,4%	17,3%
Armatura przemysłowa	10,0%	11,0%	11,6%	11,1%	12,1%
Przemysł odlewniczy	5,3%	5,3%	6,0%	5,0%	0,0%
Inne	5,0%	3,0%	2,0%	2,2%	3,2%
RAZEM	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

Wyroby oferowane przez Grupę Emitenta trafiają w zdecydowanej większości do przemysłu stoczniowego oraz do przemysłu maszyn rolniczych i budowlanych (razem około 51% sprzedaży Grupy Emitenta).

3.3 GRUPA KAPITAŁOWA EMITENTA

Na dzień zatwierdzenia Dokumentu Podsumowującego Centrozap S.A. tworzy Grupę Kapitałową, w rozumieniu art. 4 pkt 16 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. Nr 184, poz. 1539) tworzą, w której Spółka jest podmiotem dominującym.

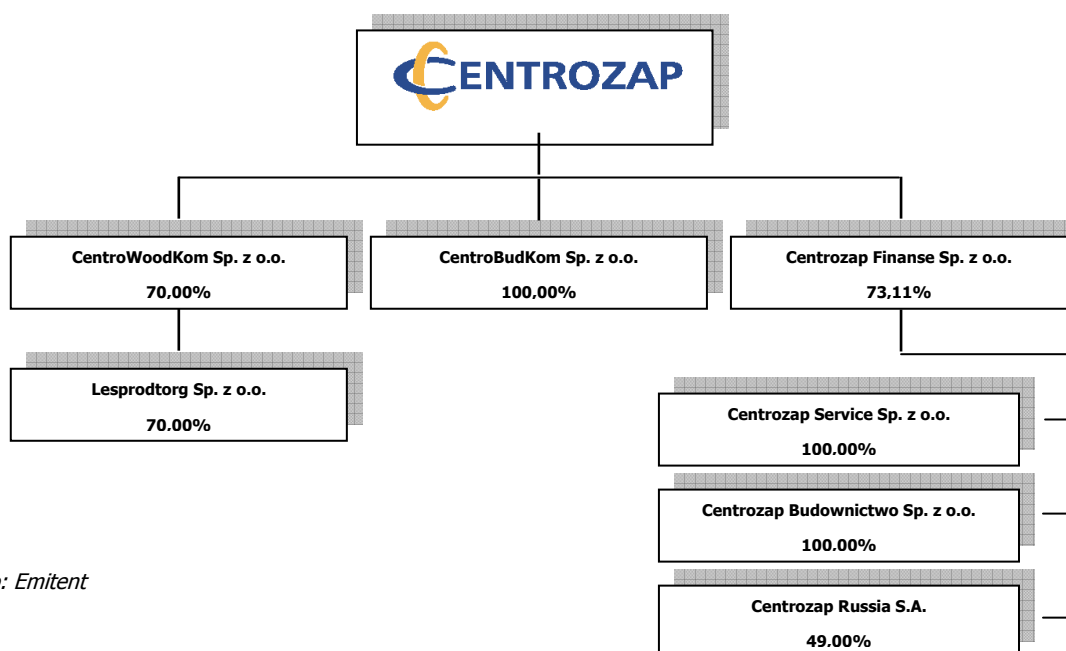
Centrozap S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi (Federacja Rosyjska) i Centrozap Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

CentroWoodKom Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym w stosunku do Lesprodtorg Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi (Federacja Rosyjska).

Centrozap Finanse Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym w stosunku do Centrozap Service Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Centrozap Budownictwo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz Centrozap Russia S.A. z siedzibą w Moskwie (Rosja).

Schemat graficzny obrazujący zaangażowanie kapitałowe Emitenta w Grupie Kapitałowej przedstawiono poniżej.

Rysunek: Schemat Grupy Emitenta



Źródło: Emitent

Emitenta posiada następujące podmioty zależne:

Tabela: Podmioty zależne od Emitenta

Lp.	Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ	Wartość kapitału zakładowego Spółki	Wartość pakietu wg nominalu
1.	Centrozap Finanse Sp. z o. o. , Katowice, Polska	73,11%	73,11%	5.705.500,0 zł	4.165.000,0 zł
2.	CentroWoodKom Sp. z o. o. Syktywkar, Republika Komi	70,0%	70,0%	3.500.000,00 rubli	2.450.000,00 rubli
2.	CentroBudKom Sp. z o. o. Syktywkar, Republika Komi	100,0%	100,0%	12.623.500,00 rubli	12.623.500,00 rubli

Źródło: Emitent

W dniu 19.02.2008 roku w Inspekcji Federalnego Urzędu Skarbowego dla m. Syktywkar w Republice Komi wchodzącej w skład Federacji Rosyjskiej zarejestrowana została nowa Spółka CentroBudKom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której Centrozap S.A. objął 100% udziałów.

Kapitał zakładowy spółki wynosi 12.623.500 rubli, co w przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 19.02.2008 roku stanowi wartość 1.249.726,50 zł.

Objęcie kapitału przez Centrozap SA nastąpiło w drodze wniesienia do CentroBudKom Sp. z o.o. prawa własności nieruchomości Emitenta w Syktywkarze. Spółka CentroBudKom Sp. z o.o. jest podmiotem, którego zadaniem będzie sprawowanie nadzoru w zakresie administracji nieruchomościami Centrozap SA na terenie Federacji Rosyjskiej.

Jednocześnie spółki zależne od Emitenta posiadają akcje i udziały w następujących podmiotach:

Tabela: Podmioty w których Centrozap Finanse Sp. z o.o. posiada akcje/udziały

1.	Centrozap Service Sp. z o. o. , Katowice, Polska	100,0%	100,0%	100.000,0 zł	100.000,0 zł
2.	Centrozap Budownictwo Sp. z o. o. , Katowice, Polska	100,0%	100,0%	100.000,0 zł	100.000,0 zł
3.	Centrozap Russia S.A. , Moskwa, Rosja	49,00%	49,00%	645.000,0 rubli	35.397,6 zł

Źródło: Emitent

Tabela: Podmioty w których CentroWoodKom Sp. z o.o. posiada akcje/udziały

1.	Lesprodtorg Sp. z o. o. Syktywkar, Republika Komi	70,0%	70,0%	8.400,0 rubli	5.880,0 rubli
----	---	-------	-------	---------------	---------------

Źródło: Emitent

Do dnia 29 czerwca 2007 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Odlewnia Żeliwa „Śrem” S.A. z siedzibą w Śremie. Emitent posiadał 670.800 sztuk akcji, w tym 550.800 akcji imiennych serii A oraz 120.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B stanowiących łącznie 44,39 % w kapitale zakładowym Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A. Wobec sprzedaży w dniu 29 czerwca 2007 r. wszystkich posiadanych przez Centrozap S.A. akcji Odlewni Żeliwa „Śrem” S.A. – Spółka ta nie została uwzględniona w opisie Grupy Kapitałowej.

Do dnia 06 lipca 2007 r. w skład Grupy Kapitałowej Emitenta wchodziła spółka Centrozap Defka Sp. z o.o. z siedzibą w Dzierżoniowie. Emitent posiadał 35.000 udziałów, stanowiących 57,05% w kapitale zakładowym Centrozap Defka Sp. z o.o.

Wobec sprzedaży w dniu 6 lipca 2007 r. wszystkich posiadanych przez Centrozap S.A. udziałów Centrozap Defka Sp. z o.o. Spółka ta nie została uwzględniona w opisie Grupy Kapitałowej.

W okresie od dnia 20 lipca 2007 r. do dnia 30 sierpnia 2007 r. w Centrozap S.A. zrealizował projekt inwestycyjny o charakterze restrukturyzacyjnym. Projekt dotyczył Zakładu Mechanicznego ZGODA Sp. z o.o. z siedzibą w Świętochłowicach i zrealizowany został przy współpracy z inwestorem branżowym. W dniu 30 sierpnia 2007 r. Centrozap S.A. zawarł ze spółką Polaris Chłodnie Śląskie S.A. umowę sprzedaży 17.967 udziałów w spółce Zakład Mechaniczny ZGODA Sp. z o.o., stanowiących 89,8% kapitału zakładowego i głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Wobec sprzedaży wszystkich posiadanych przez CENTROZAP S.A. udziałów w spółce Zakład Mechaniczny ZGODA Sp. z o.o. Spółka ta nie została uwzględniona w opisie Grupy Kapitałowej.

W dniu 31.10.2007 roku Spółka zależna CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi nabyła 70,0% udziałów w Lesprodtorg Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi. Cena nabycia udziałów w spółce Lesprodtorg Sp. z o.o. wyniosła 5880 rubli i została sfinansowana ze środków własnych CentroWoodKom Sp. z o.o.

W dniu 13 grudnia 2007 roku Centrozap SA otrzymał Postanowienie właściwego Sądu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki CentroWoodKom Sp. z o.o. z siedzibą w Syktywkarze, Republika Komi Sp. z o.o. do kwoty 3.500.000,00 rubli, co w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 13 grudnia 2007 roku wynosi 348.950,00 zł.

Centrozap SA posiada 70% udziału w kapitale CentroWoodKom Sp. z o.o., co stanowi wartość 2.450.000,00 rubli (244.265,00 zł w przeliczeniu na PLN). Podwyższenie kapitału zakładowego CentroWoodKom Sp. z o.o. nastąpiło ze środków własnych Centrozap SA.

W dniu 31 stycznia 2008 roku Centrozap SA otrzymał informację o rejestracji w ewidencji Krajowego Rejestru Sądowego na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego w Gliwicach podwyższenia kapitału zakładowego w spółce STA-Odlewnie Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach o kwotę 10 mln zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy STA-Odlewnie Sp. z o.o. wynosi 15 mln zł. Centrozap SA objął poprzez potrącenie za cenę 15 mln zł całość nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 10 mln zł i posiada 66,66% w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników STA-Odlewnie Sp. z o.o.

STA-Odlewnie Sp. z o.o. jest spółką o profilu produkcyjno-usługowym i świadczy usługi na rynkach krajowych i zagranicznych. W ofercie firmy znajdują się odlewy stalowe, żeliwne i z metali nieżelaznych w stanie surowym lub obrabionych mechanicznie wraz z wykonaniem modeli. STA-Odlewnie Sp. z o.o. wykonuje również modele i usługi stolarskie oraz oferuje wykonawstwo części maszyn i obróbki cieplnej.

STA-Odlewnie Sp. z o.o. posiada opcję na zakup pośrednio 75% akcji w zakładzie przemysłowym OAO Litmasz w siedzibą w Republice Mołdawii, którego wartość wyceniana jest przez zewnętrzne instytucje finansowe na kwotę 35 mln USD.

OAO Litmasz jest firmą o profilu produkcyjno-usługowym w branży maszynowej i rozwija intensywnie działalność odlewniczą. Podmiot uzyskał ostatnio 3 letnie zwolnienie podatkowe i planuje znaczne zwiększenie obrotów.

Aktualnie STA-Odlewnie Sp. z o.o. znajduje się w trakcie realizacji inwestycji kapitałowej w OAO Litmasz i posiada obecnie pośrednio 19% akcji w tej spółce.

Z dniem 26 lutego 2008 roku Spółka STA-Odlewnie Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach dokonała zapłaty 1 mln USD, jako kolejnej transzy w ramach opcji zakupu pośrednio 75% akcji w zakładzie przemysłowym OAO Litmasz w siedzibą w Republice Mołdawii.

Po zarejestrowaniu transakcji STA-Odlewnie Sp. z o.o. będzie miała pośrednio 37,5% akcji w OAO Litmasz. Aktualnie rejestracja w/w transakcji nie została jeszcze sfinalizowana.

Projekt zaangażowania się Centrozap S.A. w STA-Odlewnie Sp. z o. o. z siedzibą w Tarnowskich Górach ma charakter krótkoterminowej inwestycji obrotowej i jego realizacja polegać będzie na

dokonaniu restrukturyzacji kapitałowej tej spółki, której głównym celem jest weryfikacja, przeprowadzenie i zakończenie procesów inwestycyjnych podmiotu oraz wyjście z inwestycji poprzez sprzedaż udziałów na rzecz zewnętrznego inwestora branżowego.

Ze względu na planowane traktowanie tej inwestycji jako projekt o charakterze krótkoterminowym, obrotowym - Centrozap SA nie poszerza formalnie składu Grupy Kapitałowej Emitenta i przeznaczą te aktywa do zbycia w możliwie szybkim terminie na rzecz zewnętrznego inwestora branżowego.

Przeprowadzenie tego projektu inwestycyjnego o charakterze restrukturyzacyjnym stanowi kolejny etap realizacji przyjętej nowej strategii rozwoju Centrozap SA w ramach której zakłada intensyfikację aktywności w tym obszarze.

Projekt ten jest kolejnym zewnętrznym projektem inwestycyjnym, który będzie miał porównywalny charakter do projektu dot. Zakładu Mechanicznego Zgoda Sp. z o.o. – o którym mowa powyżej.

Centrozap SA w dniu 05 grudnia 2007 roku sprzedał na rzecz Stalexport-Autostrady SA z siedzibą w Katowicach 54 szt. udziałów spółki Biuro Centrum Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, które stanowią 33,75% kapitału zakładowego tej spółki i dają 33,75% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

Łączna cena sprzedaży 54 szt. udziałów w Spółce Biuro Centrum Sp. z o.o. wyniosła 30.000,00 zł.

Centrozap SA w dniu 29 lutego 2008 roku zawarł dwie Umowy sprzedaży na podstawie których sprzedano łącznie 340 udziałów w Starobielskiej Fabryce Kos Sp. z o.o. z siedzibą w Wilamowicach, które stanowią 40,0% kapitału zakładowego tej spółki i dają 40,0% udziału w głosach na Zgromadzeniu Wspólników.

W ramach pierwszej Umowy Centrozap SA sprzedał 170 udziałów w Starobielskiej Fabryce Kos Sp. z o.o. z siedzibą w Wilamowicach na rzecz osoby fizycznej Rafała Korczyka. W ramach drugiej Umowy Centrozap SA sprzedał 170 udziałów w Starobielskiej Fabryce Kos Sp. z o.o. z siedzibą w Wilamowicach na rzecz osoby fizycznej Huberta Bieniewskiego.

Łączna cena sprzedaży 340 udziałów Starobielskiej Fabryki Kos Sp. z o.o. wyniosła 900.000,00 zł.

Emitent posiada także procentowy udział w kapitale zakładowym w następujących podmiotach pozostałych:

Tabela: Pozostałe podmioty, w których Emitent posiada akcje/udziały

Lp.	Nazwa Spółki	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na WZ	Wartość kapitału zakładowego Spółki (zł)	Wartość pakietu wg nominalu (zł)
1.	Huta Ostrowiec S.A. w upadłości , Ostrowiec, Polska	0,69%	0,69%	194.849.544,0	1.344.461,90
2.	Inwest STAR S.A. , Starachowice, Polska	0,39%	0,39%	58.500.000,0	228.150,00
3.	Polska Agencja Rozwoju Turystyki S.A. , Warszawa, Polska	0,28%	0,28%	31.739.000,0	90.000,00
4.	Śląskie Centrum Logistyki S.A. , Gliwice, Polska	0,05%	0,05%	1.000.000,0	500,00
5.	Huta Szczecin S.A.* , Szczecin, Polska	13,82%	13,82%	b.d.	2.816.170,00

* zwrot do Centrozap S.A. akcji Huty Szczecin SA od Węgłokoks SA jest przedmiotem sporu; w dniu 17 stycznia 2008 r. Emitent złożył w Sądzie pozew przeciwko Węgłokoks S.A. o zwrot akcji Huty Szczecin S.A.

Źródło: Emitent

4 INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI

Nie dotyczy.

5 ROZWODNIENIE

W związku z dopuszczeniem do obrotu na rynku podstawowym Akcji Serii A, B, C, D, F i G nie nastąpi rozwodnienie kapitału zakładowego Emitenta.

Dnia 22 lutego 2008 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 23 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Centrozap SA w drodze emisji prywatnej do 150.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 0,10 złotych każda. Na mocy tej uchwały wyłącza się prawo poboru nowych Akcji na okaziciela serii H przez dotychczasowych Akcjonariuszy.

Na mocy tej uchwały akcje serii H akcje zostaną zaoferowane w formie subskrypcji prywatnej wybranym inwestorom. Cena emisyjna akcji serii H wynosi 10 gr. (dziesięć groszy) za każdą akcję. Akcje serii H zostaną objęte za wkłady pieniężne, termin zawarcia przez Spółkę umowy z Inwestorami o objęciu akcji ustala się do 30.04.2008 r.

Uchwałę nr 24 podjętą w dniu 22 lutego 2008 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Centrozap S.A. wyraziło zgodę na ubieganie się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym i dematerializację akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii H, upoważniając jednocześnie Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy, której przedmiotem jest rejestracja akcji serii H w depozycie papierów wartościowych.

Tabela: Rozwodnienie w wyniku emisji 150 000 000 akcji serii H

Akcjonariusz	Liczba akcji przed emisją serii H	% udział w strukturze kapitału zakładowego przed emisją serii H	Liczba głosów na WZA przed emisją serii H	Liczba akcji po emisji serii H	% udział w strukturze kapitału zakładowego po emisji serii H	Liczba głosów na WZA po emisji serii H
STA-ODLEWNIE Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach	150 000 000	11,65%	150 000 000	150 000 000	10,43%	150 000 000
Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej z siedzibą w Warszawie	101 084 534	7,85%	101 084 534	101 084 534	7,03%	101 084 534
STALEXPORT-Autostrady S.A. z siedzibą w Katowicach	90 431 165	7,02%	90 431 165	90 431 165	6,29%	90 431 165
ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach	71 276 014	5,53%	71 276 014	71 276 014	4,96%	71 276 014
Pozostali Akcjonariusze	875 195 117	67,95%	875 195 117	875 195 117	60,86%	875 195 117
Nowi Akcjonariusze serii H	-	0,00%	-	150 000 000	10,43%	150 000 000
Razem	1 287 986 830	100,00%	1 287 986 830	1 437 986 830	100,00%	1 437 986 830

Źródło: Emitent

Spółka przewiduje, że przy założeniu objęcia przez wybranych Inwestorów wszystkich oferowanych w ramach emisji prywatnej akcji serii H, udział akcji posiadanych przez dotychczasowych Akcjonariuszy w łącznej liczbie akcji Emitenta kształtował się będzie na poziomie około 89,57%, a udział akcji posiadanych przez nowych Akcjonariuszy w łącznej liczbie akcji Emitenta kształtował się będzie na poziomie około 10,43%.

6 CELE EMISJI

Nie dotyczy.

7 INFORMACJE DODATKOWE

7.1 KAPITAŁ ZAKŁADOWY

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 128.798.683,00 zł i dzieli się na 1.287.986.830 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym:

Tabela. Kolejne emisje Akcji Emitenta

Emisja akcji	Liczba akcji danej emisji	Rodzaj akcji	Cena nominalna (zł)	Cena emisyjna (zł)
Seria A*	98.700.000	Zwykłe, na okaziciela	0,10	—*
Seria B*	37.500.000	Zwykłe, na okaziciela	0,10**	25,0**
Seria C	947.687.232	Zwykłe, na okaziciela	0,10	0,15
Seria D	14.443.668	Zwykłe, na okaziciela	0,10	0,15
Seria E	20.000.000	Zwykłe, na okaziciela	0,10	0,10
Seria F	19.655.930	Zwykłe, na okaziciela	0,10	0,15
Seria G	150.000.000	Zwykłe, na okaziciela	0,10	0,10

Źródło: Emitent

* W przypadku akcji serii A cena emisyjna nie występowała, ponieważ akcje serii A zostały wyemitowane w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością „CENTROZAP” Spółka Handlowo – Przemysłowa w „CENTROZAP” S.A.

**Początkowo wartość nominalna akcji serii A i serii B wynosiła 5,00 zł. Dnia 22 czerwca 2004 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie CENTROZAP S.A. podjęło uchwałę nr 17 mocą której zmieniono wartość nominalną akcji serii A i serii B z wartości nominalnej jednej akcji w wysokości 5,00 złoty na wartość nominalną jednej akcji w wysokości 0,10 zł (akt notarialny sporządzony przez notariusza Małgorzatę Janik - Rymarczyk mającą siedzibę kancelarii w Katowicach – akt notarialny Rep. A nr 5665/2004).

Wszystkie wyemitowane przez Emitenta akcje zostały w pełni opłacone.

Akcje serii F zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centrozap S.A. podjętej w dniu 29 czerwca 2007 roku, zmienionej uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Centrozap S.A. z dnia 12 października 2007 r. w sprawie zmiany uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 czerwca 2007 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii F.

Postanowieniem z dnia 15 listopada 2007 r. (sygn. akt KA. VIII NS – REJ.KRS/015648/07/481) Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Centrozap S.A. z kwoty 109.933.090,00 zł do kwoty 111.798.683,00 zł w drodze emisji 19.655.930 akcji serii F.

Akcje serii G zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 9 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Centrozap S.A. podjętej w dniu 12 października 2007 roku. Postanowieniem z dnia 28 listopada 2007 roku Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy - Rejestrowy dokonał w rejestrze przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 111.798.683,00 złotych do kwoty 126.798.683,00 złotych w drodze emisji 150.000.000 akcji serii G (sygn. akt KA.VIII NS-REJ.KRS/025220/07/234).

Postanowieniem z dnia 10 stycznia 2008 r. (sygn. akt KA. VIII NS – REJ.KRS/026545/07/255) Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach dokonał w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Centrozap S.A. z kwoty 126.798.683,00 zł do kwoty 128.798.683,00 zł w drodze emisji 20.000.000 akcji serii E.

8 CZYNNIKI RYZYKA

Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Grupy Emitenta i prowadzonej przez nią działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Grupę Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:

- Ryzyko związane z inwestycjami o charakterze restrukturyzacyjnym
- Ryzyko związane z nabywaniem spółek portfelowych
- Ryzyko wydłużenia okresu pomiędzy terminem nabycia, a uzyskiwanym dochodem ze zbycia
- Ryzyko uzależnienia Grupy Emitenta od osób zajmujących kluczowe stanowiska
- Ryzyka utraty wykwalifikowanego personelu oraz jego pozyskania
- Ryzyko związane z zaskarżeniem na drodze sądowej uchwały nr 17 podjętej przez ZWZA z dnia 29 czerwca 2007 r.
- Ryzyko niedojścia do skutku emisji akcji serii H
- Ryzyko uznania statusu akcji serii E Spółki, emitowanych w ramach programu motywacyjnego w zamian za warranty subskrypcyjne za niezgodny z przepisami prawa i zastosowania przez Komisję Nadzoru Finansowego środków przewidzianych w art. 18 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność:

- Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną
- Ryzyko związane polityką celną i z klimatem inwestycyjnym w Federacji Rosyjskiej
- Ryzyko dostępności atrakcyjnych projektów inwestycyjnych
- Ryzyko związane z rozpoczęciem działalności w zakresie obrotu energią elektryczną
- Ryzyko związane ze zmianami legislacyjnymi
- Ryzyko zmiany przepisów podatkowych
- Ryzyko wpływu sytuacji politycznej
- Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Czynniki ryzyka związane z akcjami:

- Ryzyko związane z możliwością niewypełnienia lub naruszenia określonych obowiązków przewidzianych w regulacjach prawnych rynku regulowanego
- Ryzyko związane z możliwością zakazu rozpoczęcia lub nakazu wstrzymania dopuszczenia akcji emitenta do obrotu na rynku regulowanym przez KNF
- Ryzyko związane z naruszeniem przepisów w związku z prowadzeniem akcji promocyjnej
- Ryzyko naruszenia innych przepisów ustawy o ofercie publicznej

-
- Ryzyko związane z niedopuszczeniem lub niewprowadzeniem akcji dopuszczanych do obrotu na rynku podstawowym GPW
 - Ryzyko odmowy dopuszczenia do obrotu giełdowego Akcji Dopuszczanych z uwagi na ich wartość nominalną
 - Ryzyko związane z możliwością zawieszenia obrotu akcjami
 - Ryzyko związane z wahaniami kursu notowań akcji