



DZIAŁAMY  
W TWOIM INTERESIE

## **NOTA INFORMACYJNA**

### **SPÓŁKI**

# **CASUS FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA**

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia obligacji serii C do obrotu na Catalyst  
prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów  
Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.**

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A.

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

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

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

**Autoryzowany Doradca:**

**NOBLE  
SECURITIES**  
DOM MAKLESKI

*Data sporządzenia: 9 maja 2014 r.*

## 1. Oświadczenie Emitenta

Firma:	Casus Finanse S.A.
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kleczkowska 43, 50-227 Wrocław
KRS:	0000414651
Telefon:	+48 (71) 711 66 66
Faks:	+48 (71) 711 67 66
Adres poczty elektronicznej:	casus@casus.com.pl
Strona internetowa:	<a href="http://www.casus.com.pl/">http://www.casus.com.pl/</a>

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Nocie Informacyjnej.

Osoby działające w imieniu Emitenta:

**Sławomir Szarek** – Prezes Zarządu

**Rafał Lasota** – Wiceprezes Zarządu

### Oświadczenie Emitenta

W imieniu Casus Finanse S.A. oświadczamy, że informacje zawarte w Nocie Informacyjnej, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej niczego, co mogłoby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



**Sławomir Szarek**

Prezes Zarządu Casus Finanse S.A.



**Rafał Lasota**

Wiceprezes Zarządu Casus Finanse S.A.

## 2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Noble Securities S.A.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Królewska 57, 30-081 Kraków
KRS:	0000018651
Telefon:	+48 12 426 25 15
Faks:	+48 12 411 17 66
Adres poczty elektronicznej:	biuro@noblesecurities.pl
Strona internetowa:	www.noblesecurities.pl

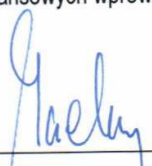
Osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

**Dominik Ucieklak** – I Wiceprezes Zarządu

**Norbert Koziol** – Wiceprezes Zarządu

### Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Jako osoby działające w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, iż niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) oraz, że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.

  
**Dominik Ucieklak**  
I Wiceprezes Zarządu

  
**Norbert Koziol**  
Wiceprezes Zarządu

### **3. Cel emisji**

Środki pozyskane z emisji Obligacji zostały przeznaczone na zakup pakietów wierzytelności.

### **4. Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych**

Obligacje są obligacjami na okaziciela. Okres ich zapadalności wynosi 3,5 roku (42 miesiące) przy czym Emitent zobowiązany jest wykupić 50% wyemitowanych Obligacji po upływie 2,5 roku od Dnia Emisji. Obligacje są oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla Obligatariuszy.

Obligacje nie są obligacjami zamiennymi na akcje ani obligacjami z prawem pierwszeństwa.

### **5. Wielkość emisji**

Oferta 100 000 (sto tysięcy) sztuk Obligacji doszła do skutku. Emitent przydzielił 96 505 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięć) sztuk prawidłowo subskrybowanych i opłaconych Obligacji.

### **6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji**

Cena emisyjna Obligacji jest równa wartości nominalnej i wynosi 100,00 zł.

### **7. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania**

Obligacje zostaną wykupione 28 grudnia 2016 r. (Dzień Wykupu), to jest w dniu przypadającym 3,5 roku (42 miesiące) od Daty Emisji z zastrzeżeniem amortyzacji (obligatoryjnego przedterminowego wykupu) 50% wyemitowanych Obligacji po 2,5 roku od Dnia Emisji, o której mowa w ppkt 27.1 Warunków Emisji. Kwota Wykupu zostanie wypłacona łącznie z odsetkami odpowiednio za V i VII Okres Odsetkowy.

Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykup Obligacji (w tym wykup przed Dniem Wykupu) będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.

#### **7.1 Wykup Obligacji przed dniem wykupu**

##### **7.1.1 Amortyzacja – obligatoryjny przedterminowy wykup Obligacji**

Emitent zobowiązany jest do wykupu 50% wyemitowanych Obligacji w dniu przypadającym 2,5 roku (30 miesięcy) po Dniu Emisji, a Obligatariusze zobowiązani są przedstawić w tym terminie Obligacje do wykupu (wykup obligatoryjny tak dla Emitenta jak i dla Obligatariusza).

Przedterminowy wykup dokonywany będzie za pośrednictwem KDPW prowadzącego rejestr Obligacji.

W przypadku, gdy określona w ten sposób liczba Obligacji podlegających wykupowi nie będzie liczbą całkowitą, wtedy liczba Obligacji podlegających wykupowi zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej

### **7.1.2 Natychmiastowa wymagalność Obligacji**

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

Obligacje staną się natychmiast wymagalne, jeżeli Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości lub nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta.

### **7.1.3 Opcja przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza**

#### **I. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach:**

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.

#### **II. Inne przypadki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.**

Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregoś z poniższych przypadków:

- a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;
- b) jeżeli jakikolwiek podmiot z Grupy dokona transakcji z jakimkolwiek podmiotem trzecim, tj. nie należącym do Grupy, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakąkolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających, na niekorzyść podmiotu z Grupy, od warunków rynkowych, możliwych do uzyskania w danym czasie w zwykłym toku działalności, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;
- c) jeżeli suma wypłaconej przez Emitenta w jakiegokolwiek postaci dywidendy za dany rok obrotowy stanowić będzie więcej niż 30% skonsolidowanego zysku netto za dany rok obrotowy pomniejszonego o różnicę wartości pozycji: i) „aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności” i ii) „przychody kapitałowe z portfeli własnych”, o ile ta różnica ta przyjmie wartość dodatnią -, z zastrzeżeniem poniższego zdania.

Emitent niezależnie od powyższych postanowień będzie uprawniony do wypłaty dywidendy zaliczkowej w następującej wysokości:

- 0,8 mln zł w roku obrotowym 2013,
  - 0,8 mln zł w roku obrotowym 2014,
  - 0,8 mln zł w roku obrotowym 2015,
  - 0,8 mln zł w roku obrotowym 2016.
- d) jeżeli wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy w jakiegokolwiek postaci w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 2mln zł – przed upublicznieniem Spółki lub 3 mln zł – po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej;
- e) jeżeli łączna wartość bilansowa, zobowiązań oprocentowanych Grupy Emitenta w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień bilansowy kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych przekroczy wartość równą iloczynowi liczby 2,15 oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta.
- f) jeżeli stosunek liczby certyfikatów inwestycyjnych funduszu Casus Finanse I NSFIZ posiadanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta do łącznej liczby istniejących certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu, spadnie poniżej poziomu 0,51;
- g) jeżeli jakiegokolwiek podmiot z Grupy udzieli pożyczki lub gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania lub finansowania podmiotowi trzeciemu, tj. nie należącemu do Grupy, których łączna wartość (saldo na dzień bilansowy) przekroczy 20% kapitałów własnych Emitenta, wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedzającego kwartału kalendarzowego;
- Zapisy lit. h nie odnoszą się do operacji dokonywanych w ramach usług faktoringowych świadczonych przez Emitenta w ramach działalności przedsiębiorstwa;
- h) jeżeli jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego;
- i) jeżeli dokonano jakiegokolwiek zajęcia komorniczego, tak w ramach postępowania zabezpieczającego jak i egzekucyjnego w stosunku do składników majątku Emitenta na kwotę przewyższającą równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta - w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni;

- j) jeżeli Emitent, nie będąc spółką publiczną dokona nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia w jakiegokolwiek liczbie;
- k) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną;
- l) jeżeli Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;
- m) jeżeli łączna wartość portfela faktoringowego Grupy Emitenta przekroczy 4 mln zł lub wartość zaangażowania na rzecz jednego podmiotu przekroczy 700 tys. zł liczoną według stanu na dzień wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego;
- p) jeżeli wartość godziwa przedmiotu zabezpieczenia po dniu 31.12.2013 r. spadnie poniżej poziomu 130% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,
- q) jeżeli wartość godziwa przedmiotu zabezpieczenia w okresie od 31.10.2013 r. do dnia 30.12.2013 r. spadnie poniżej poziomu 110% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,
- r) jeżeli Emitent nie wezwie do wykupu 50% (z pominięciem ewentualnych zaokrągleń) wyemitowanych Obligacji w terminie 2,5 roku od Dnia Emisji,

Zapisy powyższe odnoszą się do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta.

Emitent zobowiązany jest bezzwłocznie informować Obligatariuszy o zaistnieniu przesłanki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.

Zgodnie z raportem bieżącym nr 25/2013 w sprawie opóźnienia w ustanowieniu zabezpieczeń Obligacji, przekazany przez Emitenta za pośrednictwem systemu EBI w dniu 4 listopada 2013 roku, Obligatariuszom przysługiwało prawo żądania przedterminowego wykupu Obligacji. Termin na zgłoszenie przez Obligatariuszy żądania przedterminowego wykupu Obligacji upłynął w grudniu 2013 roku. Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, żaden z Obligatariuszy nie zażądał przedterminowego wykupu Obligacji.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie zaistniały żadne inne, oprócz wyżej wymienionej, przesłanki przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza.

### **III. Procedura przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.**

Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.

Emitent zobowiązany będzie dokonać przedterminowego wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem.

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego

Obligatariusza będą zapisane w rejestrze sponsora emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres sponsora emisji.

Przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu.

#### **7.1.4 Opcja przedterminowego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu części lub wszystkich Obligacji.

Skorzystanie przez Emitenta z prawa do Przedterminowego Wykupu Obligacji będzie wymagało zawieszenia obrotu Obligacjami w ASO CATALYST. Emitent przewiduje, że obrót Obligacjami będzie zawieszony od drugiego Dnia Roboczego poprzedzającego dzień ustalenia praw do Kwoty Wykupu w ramach Przedterminowego Wykupu do Dnia Przedterminowego Wykupu. Decyzję o zawieszeniu obrotu obligacjami podejmują GPW i BondSpot i podają ją do publicznej wiadomości. W przypadku zamiaru dokonania Przedterminowego Wykupu, Emitent będzie występował z wnioskiem do GPW i BondSpot o zawieszenie obrotu Obligacjami na co najmniej 7 dni przed zawieszeniem.

Przedterminowy wykup na żądanie Emitenta dokonywany będzie przez wypłatę wartości nominalnej Obligacji powiększonej o dodatkową (ponad odsetki, o których mowa w pkt. 19 Warunków Emisji) premię w wysokości:

- a) **0,50% (50/100 punktu procentowego)** wartości nominalnej wykupowanych Obligacji w przypadku wykupu w pierwszym lub drugim okresie odsetkowym;
- b) **0,35% (35/100 punktu procentowego)** wartości nominalnej wykupowanych Obligacji w przypadku wykupu w trzecim lub czwartym okresie odsetkowym.

### **7.2 Warunki wypłaty oprocentowania**

Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna.

Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR6M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 3 Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża).

Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie 4,95 pp (cztery 95/100) od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska.



Jeżeli stawka WIBOR6M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej.

Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy. Okres Odsetkowy wynosić będzie 6 miesięcy.

Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).

Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:

$O = N \times R \times n / 365$ , gdzie:

O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,

N – wartość nominalna jednej Obligacji,

R – oprocentowanie Obligacji,

n – liczba dni w Okresie Odsetkowym.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na rachunku sponsora emisji.

#### **Dla Obligacji ustalono następujące Okresy Odsetkowe:**

Okres odsetkowy	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Koniec Okresu Odsetkowego i dzień płatności odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	28 czerwca 2013 r.	18 grudnia 2013 r.	28 grudnia 2013 r.	183
II	28 grudnia 2013 r.	20 czerwca 2014 r.	28 czerwca 2014 r.	182
III	28 czerwca 2014 r.	17 grudnia 2014 r.	28 grudnia 2014 r.	183
IV	28 grudnia 2014 r.	19 czerwca 2015 r.	28 czerwca 2015 r.	182
V	28 czerwca 2015 r.	17 grudnia 2015 r.	28 grudnia 2015 r.	183
VI	28 grudnia 2015 r.	20 czerwca 2016 r.	28 czerwca 2016 r.	183
VII	28 czerwca 2016 r.	19 grudnia 2016 r.	28 grudnia 2016 r.	183

Dni wskazane jako początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania danego Okresu Odsetkowego.

Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Płatności Odsetek. Odsetki za cały Okres Odsetkowy wypłacone zostaną osobie lub podmiotowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec dnia ustalenia prawa do odsetek.

Dniem ustalenia prawa do wykupu Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień wykupu Obligacji tj. 19 grudnia 2016 roku.

## **8. Zabezpieczenie Obligacji**

Obligacje są zabezpieczone.

Emitent ustanowił zabezpieczenie Obligacji w postaci zastawu rejestrowego na nieobciążonym w żaden sposób zbiorze wierzytelności o wartości godziwej wynoszącej na dzień 31 sierpnia 2013 r. **1 986 512 zł** (jeden milion dziewięćset osiemdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwanaście złotych) oraz na nieobciążonych w żaden sposób certyfikatach inwestycyjnych serii B Casus Finanse I NS FIZ o łącznej wartości aktywów netto przypadającej na te certyfikaty wynoszącej na dzień 30 września 2013 r. **11 027 100 zł** (jedenaście milionów dwadzieścia siedem tysięcy sto złotych).

Stosownie do przepisów ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów w dniu 30 września 2013 r. Emitent zawarł umowę z Administratorem Zastawu, który zobowiązany jest do wykonywania we własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy praw i obowiązków zastawnika wynikających z umowy zastawniczej i przepisów prawa.

Przez ustanowienie zabezpieczenia rozumie się wpis zastawu do rejestru zastawów. Stosowne zabezpieczenia zostały wpisane do rejestru zastawów w dniu 4 listopada 2013 r.

Emitent jest uprawniony do uzupełnienia puli wierzytelności lub pierwotnie ustanowionego zabezpieczenia na certyfikatach inwestycyjnych nowymi wierzytelnościami, zastawem na dodatkowych certyfikatach inwestycyjnych lub płynnymi aktywami (środki pieniężne) celem utrzymania Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia oraz Wysokości Zabezpieczenia na wymaganym poziomie.

W przypadku wykupu certyfikatów inwestycyjnych będących przedmiotem zabezpieczenia przed uregulowaniem zobowiązań z Obligacji udzielający zabezpieczenie wpłaci w ten sposób pozyskane środki pieniężne w wysokości nie niższej niż suma wartości nominalnej niewykupionych Obligacji i odsetek od tych obligacji do Daty Wykupu na rachunek powierniczy prowadzony dla Administratora Zastawu, a środki te będą mogły być przeznaczone przez Emitenta tylko i wyłącznie na świadczenia z Obligacji.

## **9. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia**

Na dzień 31 marca 2013 roku Emitent posiadał zobowiązania finansowe w postaci:

- Zobowiązań długoterminowych o wartości 25 913 tys. zł, w tym z tytułu:
  - emisji obligacji serii A i B 19 869 tys. zł,

- innych zobowiązań finansowych 5 371 tys. zł,
- rezerwa na podatek odroczone i pozostałe 673 tys. zł, oraz
- Zobowiązań krótkoterminowych o wartości 10 130 tys. zł, w tym z tytułu:
  - dostaw i usług 2 103 tys. zł,
  - kredytów i pożyczek 3 670 tys. zł, świadczeń pozostałe zobowiązania 3 248 tys. zł,
  - innych zobowiązań finansowych 1 110 tys. zł.

Na dzień 31 marca 2013 roku Grupa posiadała zobowiązania finansowe w postaci:

- Zobowiązań długoterminowych o wartości 25 913 tys. zł, w tym z tytułu:
  - emisji obligacji serii A, B 19 869 tys. zł,
  - innych zobowiązań finansowych 5 371 tys. zł,
  - rezerwa na podatek odroczone i pozostałe 673 tys. zł, oraz
- Zobowiązań krótkoterminowych o wartości 9 022 tys. zł, w tym z tytułu:
  - dostaw i usług 2 175 tys. zł,
  - kredytów i pożyczek 3 670 tys. zł,
  - świadczeń pozostałe zobowiązania 2 067 tys. zł,
  - innych zobowiązań finansowych 1 110 tys. zł.

Do czasu całkowitego wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta oraz Grupy utrzymywane będą na adekwatnym do skali działalności operacyjnej, bezpiecznym poziomie. Szacowana wartość zobowiązań Grupy do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z tytułu wyemitowanych Obligacji) wynosić będzie 107 mln złotych, w tym zobowiązań długoterminowych: 77 mln złotych oraz krótkoterminowych: 30 mln złotych.

#### **10. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone**

Od dnia emisji Obligacji do grudnia 2013 roku Emitent nabył ze środków uzyskanych z emisji 7 pakietów wierzytelności o wartości prawie 117 mln zł i łącznym koszcie nabycia 10,4 mln zł. Nabyte portfele są wierzytelnościami z sektora bankowego, mediów i pożyczkowego. Ze względu na fakt, że Emitent przy zakupie portfeli wierzytelności kieruje się kryteriami oczekiwanego poziomu zwrotu z inwestycji oraz czasu w którym nastąpi zwrot z inwestycji proces inwestycji trwał prawie 6 miesięcy. Istotnymi celami zakupowymi są portfele będące we wcześniejszej obsłudze na zlecenie, co pozwala minimalizować ryzyka z inwestycji i osiągnąć ponadprzeciętne zwroty. Spółka inwestuje przede wszystkim w wierzytelności detaliczne, niemniej jednak dywersyfikuje swoją działalność zakupując również wierzytelności gospodarcze oraz zabezpieczone.

#### **11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne**

Nie dotyczy.

## 12. Wycena przedmiotu zastawu dokonana przez uprawniony podmiot



Grant Thornton

An instinct for growth™

### Raport niezależnego biegłego rewidenta z weryfikacji prawidłowości wyceny pakietów wierzytelności

Grant Thornton Frąckowiak Spółka  
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.  
ul. Alipa Antoniego Baraniaka 88 E  
61-131 Poznań  
Polska

T +48 61 62 51 100  
F +48 61 62 51 101  
www.GrantThornton.pl

Dla Zarządu Casus Finanse Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy weryfikację prawidłowości sporządzonej na dzień 31 sierpnia 2013 roku wyceny wartości godziwej następującego pakietu wierzytelności:
  - Portfel Orange – umowa cesji z dnia 30 listopada 2011 roku,

(dalej: Pakiet Wierzytelności), nabytego przez Casus Finanse Spółka Akcyjna (dalej: Spółka). Wartość godziwa Pakietu Wierzytelności ustalona w ramach weryfikowanej wyceny na dzień 31 sierpnia 2013 roku wyniosła 1 986 512 złotych i została ustalona na podstawie prognozy zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Wycena wartości godziwej Pakietu Wierzytelności została sporządzona w związku z planowanym ustanowieniem na tym pakiecie zabezpieczenia emisji obligacji Spółki.

- 2 Wycena wartości godziwej Pakietu Wierzytelności została przeprowadzona na podstawie projekcji finansowej przepływów pieniężnych obejmujących przychody (odzyski) z tytułu windykacji wierzytelności oraz koszty czynności windykacyjnych. Prognozowane w ramach tej projekcji finansowej przepływy pieniężne mogą różnić się od rzeczywistych przepływów pieniężnych, które zostaną zrealizowane w okresie projekcji, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, a wynikające stąd odchylenia mogą być istotne.

Przeprowadzając weryfikację wyceny wartości godziwej Pakietu Wierzytelności analizowaliśmy racjonalność założeń przyjętych przy sporządzaniu projekcji finansowej, a także sprawdzaliśmy, czy na podstawie tej projekcji wycena wartości godziwej tych pakietów została prawidłowo sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Audyt – Podatki – Outsourcing – Doradztwo  
Member of Grant Thornton International Ltd

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3654.  
Komplementariusz: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. Zarząd komplementariusza: Cezylia Pol – Prezes Zarządu, Tomasz Wroblewski – Wiceprezes Zarządu.  
Adres siedziby: 61-131 Poznań, ul. Alipa Antoniego Baraniaka 88 E. NIP: 778-14-76-013, REGON: 301501100. Rachunek bankowy: 18 1750 1019 0000 0000 0008 2229.  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, nr KRS 0000369868.

- 3 Za sporządzoną wycenę wartości godziwej, w tym za założenia przyjęte jako podstawę sporządzenia tej wyceny, odpowiada Zarząd Spółki. Naszym zadaniem była weryfikacja prawidłowości sporządzenia tej wyceny oraz racjonalności założeń, na podstawie których została sporządzona.
- 4 Weryfikację prawidłowości wyceny wartości godziwej Pakietu Wierzytelności przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowym Standardem Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” wydanym przez Międzynarodową Federację Księgowych (IFAC).
- 5 Sprawdzając dowody uzasadniające założenia przyjęte przez Zarząd Spółki, nie stwierdziliśmy niczego, co kazałoby nam sądzić, że założenia te nie stanowią racjonalnej podstawy sporządzania wyceny wartości godziwej Pakietu Wierzytelności. Naszym zdaniem wycena wartości godziwej Pakietu Wierzytelności w kwotach wskazanych wyżej została poprawnie przygotowana na podstawie przyjętych założeń i zaprezentowana zgodnie z polityką rachunkowości Spółki zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Elżbieta Grześkowiak



Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu  
Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,  
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, 25 września 2013 roku.

Potwierdzenie wartości aktywów netto  
i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny

Data księgowa: 2013-09-30  
Data wyceny: 2013-09-30  
Nazwa funduszu inwestycyjnego CASUS FINANSE I NS FIZ  
Siedziba i adres funduszu 30-243 Kraków, Księcia Józefa 186  
Numer rejestru funduszy inwestycyjnych 752

	2013-09-30	2013-08-29	Zmiana
WAN	38 394 279,73 PLN	37 510 333,22 PLN	2,36%
WA	48 889 575,08 PLN	45 252 481,45 PLN	8,04%
Wartość certyfikatu inwestycyjnego	2,67 PLN	2,61 PLN	2,36%
Nazwa	2013-09-30	2013-08-29	Zmiana
Seria A			
Ilość certyfikatów inwestycyjnych	200 000,0000	200 000,0000	0,00%
Seria B			
Ilość certyfikatów inwestycyjnych	9 000 000,0000	9 000 000,0000	0,00%
Seria C			
Ilość certyfikatów inwestycyjnych	2 948 000,0000	2 948 000,0000	0,00%
Seria D			
Ilość certyfikatów inwestycyjnych	1 000 000,0000	1 000 000,0000	0,00%
Seria E			
Ilość certyfikatów inwestycyjnych	1 250 000,0000	1 250 000,0000	0,00%

Sporządził:

Zatwierdził:

**FORUM**  
Zarząd Funduszy Inwestycyjnych S.A.  
Księcia Józefa 186, 30-243 Kraków

Witold Obszyński  
  
Prezes Zarządu

Michał Maro  
  
Prokurent

- 13. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji, b) ogólną liczbę głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.**

Nie dotyczy.

- 14. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczbę akcji przypadających na jedną obligację: b) cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji.**

Nie dotyczy.

**15. Aktualny odpis z KRS Emitenta**

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 08.05.2014 godz. 14:49:10

**Numer KRS: 0000414651**

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW  
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	15.03.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WR.M NS-REJ.KRS/28289/13/971	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

**Dział 1**

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	CASUS FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCŁAW, gmina M. WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW
2.Adres	ul. KLECZKOWSKA, nr 43, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-227, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

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



Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 2 z 9

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	03.01.2012 R. ASESOR NOTARIALNY IWONA ŁACNA Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKA CYWILNA, RYNEK 7 WROCŁAW, REPERTORIUM A NUMER 84/2012
	2	11.04.2012 R. REP. A NR 6395/2012, ASESOR NOTARIALNY ANGELIKA SOŁTYS, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7; ZMIENIŁO § 9 UST. 3, § 10 UST. 3 STATUTU.
	3	18.06.2013 R. REPERTORIUM A NR 12296/2013, NOTARIUSZ IWONA ŁACNA Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK NUMER 7 - ZMIENIŁO § 5 UST. 1, UST. 3 I UST. 4 STATUTU; - DODANO § 17 UST. 1 PKT 12) STATUTU.
	4	24.07.2013 R., REP. A NR 15363/2013 PRZEZ NOTARIUSZA IWONĘ ŁACNĄ, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. RYNEK 7; ZMIENIŁO § 5 UST. 1
	5	13.11.2013 R. REPERTORIUM A NR 23402/2013, NOTARIUSZ IWONA ŁACNA Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, ZMIENIŁO § 10 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI. 09.12.2013 R. REPERTORIUM A NR 25635/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, ZMIENIŁO § 5 UST. 1 09.12.2013 R. REPERTORIUM A NR 25644/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, ZMIENIŁO § 5 UST. 1 09.12.2013 R. REPERTORIUM A NR 25653/2013, NOTARIUSZ BARTOSZ MASTERNAK Z KANCELARIĄ NOTARIALNEJ NOTARIUSZY IWONY ŁACNEJ, ROBERTA BRONSZTEJNA I BARTOSZA MASTERNAKA SPÓŁKI CYWILNEJ WE WROCŁAWIU, RYNEK NR 7, ZMIENIŁO § 5 UST. 1

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI CASUS FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ CASUS FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 2 NADZWYZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI CASUS FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 03.01.2012 (REPERTORIUM A NUMER 84/2012)
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1	

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 3 z 9

Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	CASUS FINANSE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000171765
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	932938242

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		418 191,90 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego		300 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji		4181919
4. Wartość nominalna akcji		0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		418 191,90 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,30 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	4000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	4.000.000 AKCJI SERII A UPRIWILEJOWANE CO DO PRAWA GŁOSU ZWIĄZANEGO Z AKCJĄ NA WALNYM ZGROMADZENIU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA IMIENNA SERII A DAJE AKCJONARIUSZOWI UPRAWNIENIEMU Z TAKIEJ AKCJI PRAWO DO DWÓCH GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	146370
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	35546
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 4 z 9

4	1.Nazwa serii akcji	D1
	2.Liczba akcji w danej serii	1
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	D2
	2.Liczba akcji w danej serii	1
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	D3
	2.Liczba akcji w danej serii	1
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 11
------------

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?
--

NIE
-----

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	SZAREK
	2.Imiona	ŚLAWOMIR TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON	75063000575
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 5 z 9

	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LASOTA
	2.Imiona	RAFAL WIKTOR
	3.Numer PESEL/REGON	75123103116
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WI CEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MĘDRALA
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON	72110205673
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WI CEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	LIŚCIAN
	2.Imiona	ARTUR
	3.Numer PESEL/REGON	68051400217
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WI CEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KRASOŃ
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	78050102614
	2	1.Nazwisko	DOBRYNIEWSKI
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	69122002774
	3	1.Nazwisko	WASOWICZ
		2.Imiona	IRENEUSZ
		3.Numer PESEL	66102011216

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

**Dział 3**

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1. Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	2	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	5	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	6	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	7	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	9	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	10	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	11	80, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ OCHRONIARSKA, Z WYŁĄCZENIEM OBSŁUGI SYSTEMÓW
	12	80, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA
	13	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	14	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE I KASĄ I BIURA KREDYTOWE
	15	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA
	16	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	17	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	18	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWONYMI
	19	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	20	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE I INDEJ NIE SKLASYFIKOWANE

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	01.07.2013	01.01.2012R.- 31.12.2012R.
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 7 z 9

finansowego			
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	01.07.2013	01.01.2012R.- 31.12.2012R.
2. Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.
3. Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.
4. Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2012R.- 31.12.2012R.

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

**Dział 4**

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

**Dział 5**

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

**Dział 6**

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/414651/8/20140508144910

Strona 9 z 9

data sporządzenia wydruku 08.05.2014
--------------------------------------

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.ms.gov.pl">https://ems.ms.gov.pl</a>
---



16. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta lub umowy spółki oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników w sprawie zmian statutu spółki lub umowy nie zarejestrowanych przez sąd

## „STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1.

1. Spółka działa pod firmą Casus Finanse spółka akcyjna i może używać skrótu Casus Finanse S.A. -----
2. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego lub słowno-graficznego.-----

#### § 2.

1. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Casus Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonej przez Sąd Rejestrowy dla Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000171765.

#### § 3.

1. Siedzibą Spółki jest miasto Wrocław.-----
2. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----
3. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----
4. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały, filie oraz przedstawicielstwa, tworzyć lub przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych, także z udziałem zagranicznym.-----
5. Spółka może uczestniczyć we wszystkich dozwolonych przez prawo powiązaniach organizacyjno-prawnych.-----

### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

#### § 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
1. 49.41.Z Transport drogowy towarów,-----

2. 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,---

3. 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----

4. 63.11. Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobno działalność,-----

5. 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów,-----

6. 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,-----

7. 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,-----

8. 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----

9. 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej,-----

10. 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,-----

11. 80.10.Z Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów,-----

12. 80.30.Z Działalność detektywistyczna,-----

13. 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center),-----

14. 82.91.Z Działalność świadczona przez agencja inkasa i biura kredytowe,--

15. 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----

16. 45.11.Z Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,-----

17. 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,-----

18. 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,-----

19. 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,-----

20. 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane.-----

2. Jeżeli warunkiem prowadzenia któregokolwiek z rodzajów działalności gospodarczej jest uzyskanie przez Spółkę koncesji, zezwolenia, zgody, licencji albo wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka rozpocznie wykonywanie tej działalności po uprzednim uzyskaniu koncesji, zezwolenia, zgody, licencji albo wpisu do rejestru działalności regulowanej.-----

3. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji od tych akcjonariuszy, którzy nie godzą się na taką zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----

### III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE SPÓŁKI

#### § 5.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 418 191,90 PLN (słownie: czterysta osiemnaście tysięcy

sto dziewięćdziesiąt jeden 90/100) złotych i dzieli się na:----

1) 4.000.000 (słownie: cztery miliony) akcji imiennych serii A o numerach od 0.000.001 do 4.000.000, o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda, -----

2) 146.370 (słownie: sto czterdzieści sześć tysięcy trzysta siedemdziesiąt) akcji imiennych zwykłych serii B od nr 0.000.001 do nr 0.146.370 o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,-----

3) 35.546 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy pięćset czterdzieści sześć) akcji imiennych zwykłych serii C od nr 0.000.001 do nr 0.035.546 o wartości nominalnej 0,1 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,-----

4) 1 (słownie: jedną) akcję imienną zwykłą serii D1 o numerze 0.000.001 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy),-----

5) 1 (słownie: jedną) akcję imienną zwykłą serii D2 o numerze 0.000.001 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy),-----

6) 1 (słownie: jedną) akcję imienną zwykłą serii D3 o numerze 0.000.001 o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy).-----

2. Spółka może emitować zarówno akcje imienne, jak i akcje na okaziciela.

3. Wyłączone jest w ramach art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych uprawnienie akcjonariusza do żądania zamiany akcji imiennych na okaziciela albo odwrotnie. -----

4. Rozporządzenie akcjami imiennymi, w tym ich przeniesienie, ustanowienie zastawu lub użytkowania, jak i uzyskanie przez zastawnika lub użytkownika prawa głosu z akcji wymaga zgody Spółki. Zgody udziela Zarząd w formie pisemnej pod rygorem nieważności w terminie 30 (trzydzieści) dni roboczych od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru rozporządzenia akcjami imiennymi. Jeżeli Spółka odmawia zgody na przeniesienie akcji imiennych, w powyższym terminie Spółka powinna wskazać innego nabywcę. Cena za akcje zostanie ustalona przez wskazanego przez Spółkę biegłego rewidenta. Zawarcie umowy przeniesienia akcji imiennych przez wskazanego nabywcę oraz zapłata ustalonej w powyższy sposób ceny nastąpi w terminie 90 dni od dnia sporządzenia wyceny, o której mowa powyżej. Przepisy powyższe stosuje się do akcji imiennych wszystkich emisji oraz odpowiednio do rozporządzenia częścią ułamkową akcji.-----

5. Wszystkie akcje imienne serii A są uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja imienna daje prawo do 2 głosów na Walnym Zgromadzeniu.-----

6. Wszystkie akcje w spółce dają takie samo prawo do dywidendy.-----

7. Dywidenda może być wypłacana zarówno w formie pieniężnej, jak i niepieniężnej w zakresie dozwolonym przez przepisy obowiązującego prawa. Walne Zgromadzenie podejmując uchwałę w sprawie wypłaty dywidendy, podejmuje także decyzję o formie dywidendy.-----

## § 6.

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.-----

2. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.-----

3. Z nadwyżki ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną tworzy się kapitał zapasowy.-----

4. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.

5. Zarząd Spółki jest upoważniony – zgodnie z art. 444 Kodeksu spółek handlowych – przez okres nie dłuższy niż do 31 grudnia 2014 r. do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach określonych w ust. 6 poniżej (kapitał docelowy).---  
-----

6. Wysokość kapitału docelowego nie może przekraczać 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych).-----

7. Zarząd może wykonać upoważnienie, o którym mowa w ust. 5-6 powyżej poprzez dokonanie jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego.-----

8. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego następuje na podstawie uchwały zarządu, której podjęcie zastępuje w tym zakresie uchwałę Walnego Zgromadzenia. Uchwała Zarządu podjęta w wykonaniu upoważnienia, o którym mowa w ust. 5-6 powyżej wymaga zachowania formy aktu notarialnego.-----  
-----

## § 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).

2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzenia akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.-----  
-----

## ORGANY SPÓŁKI

### § 8.

Organami Spółki są:-----

1) Zarząd;-----

2) Rada Nadzorcza;-----

3) Walne Zgromadzenie.-----

## ZARZĄD

### § 9.

1. Zarząd składa się z 1 do 5 członków, w tym Prezesa Zarządu.-----

2. Członków Zarządu powołuje na okres wspólnej kadencji oraz odwołuje Walne

Zgromadzenie. Liczbę członków Zarządu określa Walne Zgromadzenie, wyznaczając także – w wypadku Zarządu wieloosobowego – Prezesa Zarządu.

3. Pierwszy skład Zarządu został wybrany przez Walne Zgromadzenie w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej. Nie wyłącza to uprawnień Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w ust. 2 powyżej.-----

4. Kadencja Zarządu trwa 3 lata. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji.-----

5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok pełnienia funkcji przez członka Zarządu, chyba że przed tym terminem zostaną nastąpi odwołanie, rezygnacja lub śmierć członka Zarządu.-----

## § 10.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.-----

2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, niezastrzeżone przepisami prawa albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do właściwości Zarządu.-----

3. Do składania oświadczeń w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu Spółki.-----

4. Z zastrzeżeniem ust. 6 niniejszego paragrafu Zarząd podejmuje uchwały na posiedzeniach zwoływanych przez Prezesa Zarządu z jego inicjatywy bądź na wniosek członka Zarządu.-----

5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie wiążących przepisów prawa członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w jego posiedzeniach za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, co będzie uznawane za osobiste uczestniczenie w posiedzeniu. -----

6. Uchwały Zarządu mogą być również podejmowane poza posiedzeniem Zarządu w trybie pisemnym (obiegowym), pod warunkiem, że wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Głosowanie w trybie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, może zarządzić Prezes Zarządu z własnej inicjatywy bądź na wniosek któregokolwiek z pozostałych członków Zarządu. -----

7. Uchwały Zarządu zapadają większością głosów oddanych, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Zarządu dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Zarządu i prawidłowe powiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Zarządu. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----

8. Zasady i tryb działania Zarządu oraz podział czynności pomiędzy członkami zarządu określa Regulamin Zarządu, uchwalany przez Zarząd.-----

9. Wysokość wynagrodzenia każdego z członków Zarządu uchwała Walne Zgromadzenie lub pełnomocnik upoważniony uchwałą Walnego Zgromadzenia, działając w granicach udzielonego upoważnienia.-----

## § 11.

1. Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia:--

- 
- 1) zawiera lub rozwiązuje w imieniu Spółki umowy o pracę lub inne umowy pomiędzy członkami Zarządu a Spółką;-----
- 2) dokonuje w imieniu Spółki innych czynności związanych ze stosunkiem pracy lub innym stosunkiem łączącym członka Zarządu ze Spółką;-----
- 3) reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu.-----

## RADA NADZORCZA

## § 12.

1. Rada Nadzorcza jest stałym organem nadzoru i kontroli Spółki. Rada Nadzorcza nadzoruje działalność Zarządu. W toku nadzoru i kontroli Rada Nadzorcza realizuje także czynności doradcze dla kierownictwa Spółki oraz sprawuje funkcję opiniotwórczą dla akcjonariuszy Spółki.-----

2. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:-----

- 1) sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki;-----
- 2) dokonywanie doraźnych kontroli przedsiębiorstwa Spółki;-----
- 3) badanie sprawozdań finansowych – co do zgodności ze stanem faktycznym i formalno-prawnym;-----
- 4) opiniowanie sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu co do przeznaczenia zysku lub sposobu pokrycia strat Spółki;-----
- 5) udzielanie konsultacji i porad Zarządowi w toku badań i kontroli oraz na wniosek Zarządu;-----
- 6) składanie Zgromadzeniu Wspólników pisemnych sprawozdań z wyników badań i kontroli, o których mowa w pkt 2-5 powyżej.-----

## § 13.

1. Rada Nadzorcza składa się od 3 do 6 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.-----

2. Walne Zgromadzenie ustala liczbę członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, oraz powołuje i odwołuje członków Rady Nadzorczej. Po dokonaniu wyboru członków Rady Nadzorczej danej kadencji, Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o wyborze spośród członków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a w wypadku o którym mowa w ust. 5 – także Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

3. Dopóki Casus Finance (Cyprus) Limited posiadać będzie przynajmniej 30% akcji

Spółki, Casus Finance (Cyprus) Limited przysługiwać będzie osobiste uprawnienie do powoływania i odwoływania spośród członków Rady Nadzorczej Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

4. Uprawniony powinien wykonać uprawnienie, o którym mowa w ust. 3 powyżej w terminie 7 dni od dnia powołania Rady Nadzorczej danej kadencji lub w terminie 7 dni od dnia wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej danej kadencji pełniącego uprzednio funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w terminie 7 dni od dnia, w którym Przewodniczący Rady Nadzorczej został odwołany lub złożył rezygnację z pełnionej funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Wykonanie uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 3 powyżej następuje przez złożenie pisemnego oświadczenia na ręce Zarządu.-----

5. W razie niewykonania uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 3 powyżej, w terminie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, uprawnienie do powołania i odwoływania Przewodniczącego Rady Nadzorczej przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Uchwała Walnego Zgromadzenia powinna wskazywać, że Przewodniczący Rady Nadzorczej został wybrany przez Radę Walne Zgromadzenie na skutek niewykonania przez Casus Finance (Cyprus) Limited w terminie uprawnienia, o którym mowa w ust. 3 powyżej.-----

6. W wypadku wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie w okolicznościach, o których mowa w ust. 5 powyżej, Casus Finance (Cyprus) Limited może wykonać uprawnienie, o którym mowa w ust. 3 powyżej także w odniesieniu do Rady Nadzorczej danej kadencji. W takim wypadku, z dniem następującym po dniu wykonania przedmiotowego uprawnienia, odwołany zostaje z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej członek Rady Nadzorczej wybrany w trybie, o którym mowa w ust. 5 powyżej, a w jego miejsce powołany zostaje do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej członek Rady Nadzorczej powołany w wyniku wykonania uprawnienia, o którym mowa w ust. 3 powyżej.-----

7. Rada Nadzorcza pierwszej kadencji składa się z 3 członków i została wybrana w procesie przekształcenia formy prawnej Spółki przez Zgromadzenie Wspólników spółki przekształcanej, włącznie ze wskazaniem jej Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Nie wyłącza to uprawnień organów i podmiotów, o których mowa w ust. 2 i 3 powyżej. Przy czym w razie wykonania uprawnienia, o którym mowa w ust. 3 powyżej, uznaje się, że członek Rady Nadzorczej wskazany przez uprawnionego zostanie Przewodniczącym Rady Nadzorczej z dniem następującym po dniu wykonania przedmiotowego uprawnienia przez uprawnionego. Z tą samą chwilą z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej odwołany zostanie członek Rady Nadzorczej uprzednio pełniący tę funkcję.-----

8. Jeżeli Rada Nadzorcza wybierana jest w trybie określonym w art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza składa się z 6 członków.-----

9. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.-----

10. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok pełnienia funkcji przez członka Rady Nadzorczej, chyba że przed tym terminem zostaną nastąpi odwołanie, rezygnacja lub śmierć członka Rady Nadzorczej.-----

11. Walne Zgromadzenie uchwala wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej oraz zatwierdza uchwalany przez Radę Nadzorczą Regulamin Rady Nadzorczej określający jej organizację i sposób funkcjonowania.-----

12. Regulamin Rady Nadzorczej określa w szczególności zasady i tryb działania Rady Nadzorczej oraz podział zadań pomiędzy członków Rady Nadzorczej, w tym stałe delegacje do osobistego wykonywania nadzoru przez niektórych lub wszystkich członków Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych także ad hoc.-----

#### § 14.

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego niezdolności do działania – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.-----

2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.-----

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym, osobiście za potwierdzeniem odbioru lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres wskazany przez danego członka Rady Nadzorczej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego terminu.-----

4. Z zastrzeżeniem bezwzględnie wiążących przepisów prawa posiedzenia Rady Nadzorczej mogą odbywać się za pośrednictwem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, co będzie uznane za osobiste uczestnictwo w posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.-----

5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie wiążących przepisów prawa, uchwały Rady Nadzorczej mogą być również powzięte w drodze pisemnego głosowania (w trybie obiegowym) zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego niezdolności do działania, przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

6. Do ważności uchwały Rady Nadzorczej podejmowanej w trybach, o których mowa w ust. 4 i 5 powyżej, niezbędne jest zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej o treści projektu uchwały. -----

7. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----

8. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością głosów oddanych, przy czym jeśli są podejmowane na posiedzeniu Rady Nadzorczej dla ich ważności wymagana jest obecność co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej oraz zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.



## WALNE ZGROMADZENIE

### § 15.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.-----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się w sposób przewidziany w Kodeksie spółek handlowych.-----

### § 16.

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.-----
2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% (pięć procent) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub liczbę reprezentowanych akcji, o ile Kodeks spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej. -----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu, o ile Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej.

### § 17.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności: -----
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków;----
  - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o sposobie pokrycia straty;--
  - 3) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych i funduszy celowych;-----
  - 4) wyrażenie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;---
- 5) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki oraz rozwiązanie i likwidacja Spółki; -----
- 6) uchwalanie zmian Statutu Spółki;-----
- 7) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;-----
- 8) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;-----
- 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu;-----

- 10) zatwierdzanie Regulaminu Rady Nadzorczej;-----
- 11) uchwalenie regulaminu Walnego Zgromadzenia;-----
- 12) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).-----

2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1 powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszym Statucie.-----

3. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia zbycie i nabycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości.-----

## § 18.

Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu.-----

## § 19.

Głosowanie na Walnych Zgromadzeniach jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz przy głosowaniu nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych, a także w innych sprawach w których Kodeks spółek handlowych przewiduje głosowanie tajne.

# IV. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

## § 20.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w dniu 31 grudnia 2012 roku. -----

2. Rachunkowość Spółki będzie prowadzona zgodnie z przepisami obowiązującymi w Polsce.-----

3. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie na wypłatę dywidendy. Dywidendę rozdziela się proporcjonalnie do posiadanych przez danego akcjonariusza akcji. Akcjonariusze mają prawo do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji.-----

4. Zarząd uprawniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na jej wypłatę, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. -----

5. Spółka tworzy, następujące fundusze:-----

- 1) kapitał zakładowy;-----
- 2) kapitał zapasowy;-----
- 3) kapitały rezerwowe.-----
- 4) fundusze celowe.-----

§ 22.

1. Kapitały rezerwowe i fundusze celowe Spółka tworzy na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Ich przeznaczenie i sposób wykorzystania określa uchwała Walnego Zgromadzenia. -----

2. Kapitał zapasowy tworzy się na podstawie art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych z odpisów z zysku rocznego. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8 % zysku za dany rok obrotowy.-----

3. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, gdy kapitał ten osiągnie przynajmniej jedną trzecią kapitału zakładowego.-----

§ 23.

Zarząd będzie sporządzał i dostarczał Radzie Nadzorczej oraz Walnemu Zgromadzeniu zweryfikowane roczne sprawozdanie finansowe Spółki, wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego. -----

§ 24.

Szczegółowe zasady i organizację rachunkowości Spółki ustala Zarząd, w granicach obowiązującego prawa przy uwzględnieniu kompetencji pozostałych organów Spółki w powyższym zakresie.-----

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25.

W sprawach nie uregulowanych Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy.”-----

## 17. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą Notą Informacyjną

UCHWAŁA nr 26/ 2013

Zarządu Casus Finanse S.A.

z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 19 czerwca 2013 r.

W PRZEDMIOCIE EMISJI OBLIGACJI SERII C PRZEZ CASUS FINANSE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

Działając, na podstawie art. 2 pkt. 1 i art. 9 pkt. 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”) oraz zgodnie z § 10 ust. 2 Statutu Zarząd Spółki „Casus Finanse” S.A. podejmuje uchwałę o następującej treści:

### §1

1. Spółka Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Emitent”, „Spółka”) postanawia wyemitować nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) obligacji na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 100 (sto złotych) każda, z terminem wykupu przypadającym na 42 (czterdzieści dwa) miesiące licząc od dnia emisji tj. dnia podjęcia uchwały o przydziale obligacji („Obligacje serii C”), z amortyzacją (obowiązkiem przedterminowego wykupu) w wysokości 50 % wyemitowanych Obligacji po okresie 30 miesięcy.
2. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosić będzie 100 (słownie: sto) złotych polskich.
3. Obligacje oferowane będą po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej.
4. Emisja dojdzie do skutku jeżeli zostaną objęte co najmniej 75 000 szt. obligacji.
5. Obligacje będą oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna i będzie wynosić WIBOR 6M plus 4,95 p.p. (cztery i 95/100 punktów procentowych) w skali roku. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 6 miesięcy.
6. Obligacje zostaną wyemitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające będą podlegać prawu polskiemu.
7. Propozycja nabycia Obligacji („Dokument Informacyjny”), zostanie skierowana do nie więcej niż 149 adresatów w trybie określonym w Ustawie o Obligacjach.
8. Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w ofercie oraz do objęcia Obligacji, będą wyłącznie osoby wytypowane przez Emitenta lub Oferującego obligacje Noble Securities S.A.
9. Obligacje nie będą miały formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach. Obligacje będą zdematerializowane.
10. Obligacje zostaną wykupione za zapłatą kwoty pieniężnej równej ich wartości nominalnej.
11. Obligacje uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
12. Prawa z Obligacji mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§2

1. Szczegóły emisji Obligacji, zawarte zostaną w zawierającym warunki emisji Dokumencie Informacyjnym, zaakceptowanym przez Zarząd.

§3

1. Na dzień emisji Obligacje nie będą zabezpieczone. Po dniu emisji Obligacje zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego.

§4

1. Spółka będzie się ubiegać o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi pod nazwą Catalyst do dwóch platform obrotu prowadzonych przez odpowiednio Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i BondSpot S.A. („ASO Catalyst”)
2. Ewidencję Obligacji będzie prowadził Noble Securities S.A., a następnie przed wprowadzeniem do ASO Catalyst, Obligacje zostaną zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”).

§5

Emisja zostanie przeprowadzona w terminie nie późniejszym niż do 15 lipca 2013 roku.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

1. Prezes Zarządu  
Sławomir Szarek
2. Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Paszkiewicz
3. Wiceprezes Zarządu  
Rafał Lasota
4. Wiceprezes Zarządu  
Artur Listwan
5. Wiceprezes Zarządu  
Krzysztof Mędrała

Sławomir Szarek

Grzegorz Paszkiewicz

Rafał Lasota

Artur Listwan

Krzysztof Mędrała

**UCHWAŁA nr 28/ 2013**  
**Zarządu Casus Finanse S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 28 czerwca 2013 r.**  
**w przedmiocie przydziału obligacji serii C**

Zarząd spółki Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”) podejmuje uchwałę o następującej treści.

**§ 1**

Zarząd Spółki, w związku z ustaleniem z Noble Securities S.A. w sprawie możliwości zapisania obligacji na okaziciela serii C emitowanych przez Spółkę w ewidencji, o której mowa w art. 5a ust. 2 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300, z późn. zm.), prowadzonej przez Noble Securities S.A. („NS”, „Ewidencja”), a także uwzględniając otrzymane przez NS jako oferującego od inwestorów dokumenty „FORMULARZ PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI SERII C SPÓŁKI CASUS FINANSE S.A.” i fakt wpłacenia przez inwestorów środków tytułem opłacenia w/w obligacji, postanawia że:

- 1) Spółka dokonuje w dniu 28 czerwca 2013 roku przydziału **96 505 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięć)** sztuk obligacji na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 100,00 zł każda – wykaz inwestorów, którym przydzielono obligacje stanowi załącznik nr 1/1 do niniejszej uchwały;
- 2) obligacje na okaziciela serii C Spółki w liczbie **96 505 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset pięć)** sztuk, zgodnie z wykazem, o którym mowa w pkt. 1 powyżej, w dniu 28 czerwca 2013 roku zostają zapisane w Ewidencji (dzień ten jest dniem emisji obligacji na okaziciela serii C Spółki).

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Prezes Zarządu  
Sławomir Szarek

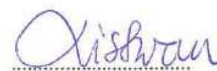


Wiceprezes Zarządu  
Grzegorz Paszkiewicz

Wiceprezes Zarządu  
Rafał Lasota



Wiceprezes Zarządu  
Artur Listwan



## 18. Warunki emisji Obligacji

1. DEFINICJE	<p><b>„ASO CATALYST”</b> alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot pod nazwą CATALYST</p> <p><b>„Banki Referencyjne”</b> Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., BRE Bank S.A. lub odpowiednio ich następcy prawni</p> <p><b>„Data (Dzień) Emisji”</b> dzień zdefiniowany w pkt. 19 Warunków Emisji, dzień przydziału Obligacji</p> <p><b>„Data (Dzień) Wykupu”</b> dzień zdefiniowany w pkt. 24 Warunków Emisji</p> <p><b>„Dzień (Termin) Płatności Odsetek”</b> dzień zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji</p> <p><b>„Dzień Roboczy”</b> każdy dzień, który jest dniem roboczym w Noble Securities, a po dematerializacji Obligacji, w rozumieniu Ustawy o Obrocie, każdy dzień w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną</p> <p><b>„Dzień Sesyjny”</b> Dzień, w którym odbywa się sesja na GPW</p> <p><b>„Emitent”</b> Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu</p> <p><b>„Ewidencja”</b> Ewidencja Obligacji prowadzona zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach</p> <p><b>„Fundusz”</b> Casus Finanse I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Emitent jest uczestnikiem</p> <p><b>„Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia”</b> formularz, którego wzór zamieszczony został w rozdziale V Propozycji Nabycia</p> <p><b>„Grupa Casus Finanse”</b> Emitent oraz jego podmioty zależne</p> <p><b>„GPW”</b> Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.</p> <p><b>„Inwestor”</b> osoba lub podmiot, do którego skierowana jest Oferta</p> <p><b>„KDPW”</b> Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.</p> <p><b>„KNF”</b> Komisja Nadzoru Finansowego</p> <p><b>„Kodeks Cywilny”</b> ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. - Kodeks cywilny (Dz. U. nr 16, poz. 93 z późn. zm.)</p> <p><b>„Kodeks Karny”</b> ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.)</p> <p><b>„Kodeks Spółek</b> ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr</p>
--------------	---

	<b>Handlowych"</b>	94, poz. 1037 z późn. zm.)
	<b>„Kwota Wykupu"</b>	świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji
	<b>„Noble Securities", „Oferujący"</b>	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie
	<b>„Obligacje"</b>	obligacje serii C emitowane przez Casus Finanse S.A.
	<b>„Obligatariusz"</b>	każdoczesny uprawniony z Obligacji
	<b>„Oferta"</b>	oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej
	<b>„Okres Odsetkowy"</b>	okres zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji
	<b>„Prawo Bankowe"</b>	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. Nr 140, poz.939 z późn. zm.)
	<b>„Prawo Dewizowe"</b>	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. - Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
	<b>„Propozycja Nabycia"</b>	Propozycja nabycia Obligacji na okaziciela serii C spółki  Casus Finanse S.A.  niniejszy dokument, nie będący prospektem emisyjnym ani memorandum informacyjnym w rozumieniu Ustawy o Ofercie, na podstawie którego Inwestorom składana jest propozycja nabycia Obligacji, zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji.  Emitent zastrzega sobie prawo do dokonania do Dnia Emisji, w porozumieniu z Noble Securities, zmiany Propozycji Nabycia;
	<b>„Ustawa o Obligacjach"</b>	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
	<b>„Ustawa o Obrocie"</b>	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.)
	<b>„Ustawa o Ofercie"</b>	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.)
	<b>„Ustawa"</b>	ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz



	<p><b>o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy</b> finansowaniu terroryzmu (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276 z późn. zm.)</p> <p><b>„Warunki Emisji”</b> warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach</p> <p><b>„Zarząd”</b> Zarząd Emitenta</p>
<b>2. EMITENT</b>	<p>Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu</p> <p>Szczegółowe informacje o Emitencie zamieszczone zostały w rozdz. III Propozycji Nabycia.</p>
<b>3. INSTRUMENT FINANSOWY</b>	<p>Obligacje serii C, na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 5a Ustawy o Obligacjach, niezabezpieczone, których ewidencję będzie prowadzić Noble Securities, a następnie - w przypadku ich dematerializacji - KDPW. Prawa z Obligacji, zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach powstają z chwilą zapisania Obligacji w Ewidencji i przysługują osobie wskazanej w Ewidencji, a następnie - w przypadku ich dematerializacji – właścicielowi rachunku papierów wartościowych, na którym Obligacje są zapisane.</p>
<b>4. WALUTA OBLIGACJI</b>	Złoty (PLN).
<b>5. WARTOŚĆ NOMINALNA JEDNEJ OBLIGACJI</b>	100,00 zł (sto złotych 00/100).
<b>6. CENA EMISYJNA OBLIGACJI</b>	100,00 zł (sto złotych 00/100) (cena emisyjna jest równa wartości nominalnej Obligacji).
<b>7. WIELKOŚĆ EMISJI</b>	100.000 (sto tysięcy) sztuk Obligacji.
<b>8. ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMISJI</b>	10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych 00/100).
<b>9. OKRES ZAPADALNOŚCI</b>	<p>3,5 roku.</p> <p>Emitent zobowiązany jest wykupić 50% wyemitowanych Obligacji po upływie 2,5 roku od Dnia Emisji.</p>
<b>10. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI</b>	<p><b>WIBOR6M + 4,95%</b></p> <p>Wysokość oprocentowania Obligacji będzie zmienna.</p> <p>Obligacje będą oprocentowane (Stopa Procentowa) w wysokości stopy bazowej równej stawce WIBOR6M (Stopa Bazowa) z kwotowania na fixingu o godz. 11:00 lub około tej godziny czasu warszawskiego, publikowanej na 3 Dni Sesyjne przed rozpoczęciem każdego Okresu Odsetkowego (Dzień Ustalenia Stopy Bazowej), powiększonej o marżę dla Obligatariuszy (Marża).</p> <p>Wysokość marży została ustalona przez Emitenta na poziomie <b>4,95 pp</b> (cztery 95/100) od wartości nominalnej Obligacji w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).</p> <p>Stopa Bazowa ustalana będzie z dokładnością do 0,01 p.p. (1/100 punktu procentowego) na podstawie informacji publikowanej na stronie serwisu Reuters Polska.</p> <p>Jeżeli stawka WIBOR6M będzie niedostępna, Emitent zwróci się, bez zbędnej zwłoki, do Banków Referencyjnych o podanie stopy procentowej dla 6-miesięcznych depozytów złotych oferowanej przez każdy z tych Banków Referencyjnych głównym bankom działającym na warszawskim rynku międzybankowym i ustali Stopę Bazową jako średnią arytmetyczną stóp podanych przez Banki Referencyjne, pod warunkiem, że co najmniej 3 Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe, przy czym – jeśli będzie to konieczne - będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).</p>

	<p>W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być określona zgodnie z powyższymi zasadami, zostanie ona ustalona na poziomie ostatniej obowiązującej Stopy Bazowej w Okresie Odsetkowym bezpośrednio poprzedzającym Dzień Ustalenia Stopy Bazowej.</p> <p>Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co 6 miesięcy. Okres Odsetkowy wynosić będzie 6 miesięcy.</p> <p>Odsetki będą naliczane od każdej Obligacji z dokładnością do jednego grosza (przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę).</p> <p>Obligatariuszowi za każdy Okres Odsetkowy przysługują odsetki obliczone zgodnie z poniższym wzorem:</p> $O = N \times R \times n / 365,$ <p>gdzie:</p> <p>O – kwota odsetek za dany Okres Odsetkowy od jednej Obligacji,</p> <p>N – wartość nominalna jednej Obligacji,</p> <p>R – oprocentowanie Obligacji,</p> <p>n – liczba dni w Okresie Odsetkowym.</p> <p>Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta w postaci wypłaty odsetek od Obligacji będzie liczba Obligacji zapisana z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek w Ewidencji lub – w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie - na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub na rachunku sponsora emisji.</p>
<b>11. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI</b>	<p>Obligacje na Dzień Emisji nie są zabezpieczone. Emitent zobowiązuje się do dnia 31 października 2013 r. ustanowić zabezpieczenie roszczeń z Obligacji w postaci zastawu lub zastawów rejestrowych o najwyższej sumie zabezpieczenia nie niższej niż 110 % wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji („Wysokość Zabezpieczenia”), na nie obciążonym w żaden sposób zbiorze wierzytelności o wartości godziwej nie niższej niż 110 % wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji lub na nie obciążonych w żaden sposób certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez Fundusz o łącznej wartości aktywów netto przypadającej na te certyfikaty nie niższej niż 110 % („Wartość Przedmiotu Zabezpieczenia”) sumy wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.</p> <p>Emitent zobowiązuje się, że do dnia 31 grudnia 2013 r. Wysokość Zabezpieczenia oraz Wartość Przedmiotu Zabezpieczenia osiągnie 130% wyemitowanych Obligacji.</p> <p>Przez ustanowienie zabezpieczenia rozumie się wpis zastawu do rejestru zastawów.</p> <p>Jednocześnie Emitent oświadcza, że do dnia 10 października 2013 r. zawarta zostanie umowa lub umowy zastawu rejestrowego, o których mowa powyżej oraz złożony zostanie odpowiednio sporządzony i opłacony wniosek o wpis zastawu lub zastawów do rejestru zastawów.</p> <p>Stosownie do przepisów ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów Emitent zawrze umowę z administratorem zastawu, który zobowiązany będzie do wykonywania we w własnym imieniu, ale na rachunek Obligatariuszy praw i obowiązków zastawnika wynikających z umowy zastawniczej i przepisów prawa.</p> <p>Emitent będzie uprawniony do uzupełnienia puli wierzytelności lub pierwotnie ustanowionego zabezpieczenia na certyfikatach inwestycyjnych nowymi wierzytelnościami, zastawem na dodatkowych certyfikatach inwestycyjnych lub płynnymi aktywami (środki pieniężne) celem utrzymania Wartości Przedmiotu Zabezpieczenia oraz Wysokości Zabezpieczenia na wymaganym poziomie.</p> <p>W przypadku wykupu certyfikatów inwestycyjnych będących przedmiotem zabezpieczenia przed uregulowaniem zobowiązań z Obligacji udzielający zabezpieczenie wpłaci w ten sposób pozyskane środki pieniężne w wysokości nie niższej niż suma wartości nominalnej niewykupionych Obligacji i odsetek od tych obligacji do Daty Wykupu na rachunek powierniczy prowadzony dla Administratora Zastawu, a środki te będą mogły być przeznaczone przez Emitenta tylko i wyłącznie na świadczenia z Obligacji.</p> <p>Suma Wartości Przedmiotów Zabezpieczenia a także Wysokość Zabezpieczenia nie może w żadnym wypadku spaść poniżej odpowiednio 110% (do 30 grudnia 2013 r.) i 130% (od 31 grudnia 2013 r.) sumy wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.</p>

<b>12. PRAWO WŁAŚCIWE</b>	Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.			
<b>13. PODSTAWA PRAWNA EMISJI</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ustawa o Obligacjach oraz</li> <li>• Uchwała nr 26/2013 z dnia 19 czerwca 2013 r. Zarządu Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu w sprawie emisji obligacji serii C przez Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu.</li> </ul> <p>Do Obligacji jak i procesu emisji Obligacji mają również zastosowanie właściwe przepisy Ustawy o Obligacjach oraz inne przepisy dotyczące instrumentów finansowych a także odpowiednie regulacje KDPW i ASO CATALYST, o ile Obligacje zostaną wprowadzone do tego systemu obrotu.</p>			
<b>14. ZOBOWIĄZANIA Z OBLIGACJI</b>	<p>Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są nieodwołalne, niepodporządkowane, bezwarunkowe, a także są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie.</p> <p>Zgodnie z art. 37a Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z obligacji przedawniają się z upływem 10 lat.</p>			
<b>15. ZBYWALNOŚĆ OBLIGACJI I ASO CATALYST</b>	<p>Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona.</p> <p>Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie Obligacji do ASO CATALYST.</p>			
<b>16. TRYB OFERTY</b>	Oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej			
<b>17. OFERUJĄCY, KOORDYNATOR OFERTY</b>	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie; adres: ul. Królewska 57, 30-081 Kraków.			
<b>18. CEL EMISJI</b>	Zakup pakietów wierzytelności bezpośrednio lub pośrednio w drodze refinansowania kredytu bankowego.			
<b>19. DZIEŃ PRZYDZIAŁU I EMISJI</b>	<b>28 czerwca 2013.</b>			
<b>20. DOJŚCIE EMISJI DO SKUTKU (PRÓG EMISJI)</b>	Emisja Obligacji dojdzie do skutku (próg emisji) jeśli co najmniej 75.000 sztuk Obligacji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych.			
<b>21. OKRESY ODSETKOWE, DNI USTALENIA PRAW DO ODSETEK, DNI WYPŁATY ODSETEK</b>	<p><b>Okres Odsetkowy</b></p> <p>I</p> <p>II</p> <p>III</p> <p>IV</p> <p>V</p> <p>VI</p> <p>VII</p>	<p><b>Początek Okresu Odsetkowego</b></p> <p>28 czerwca 2013 r.</p> <p>28 grudnia 2013 r.</p> <p>28 czerwca 2014 r.</p> <p>28 grudnia 2014 r.</p> <p>28 czerwca 2015 r.</p> <p>28 grudnia 2014 r.</p> <p>28 czerwca 2016 r.</p>	<p><b>Dzień ustalenia prawa do odsetek</b></p> <p>18 grudnia 2013 r.</p> <p>20 czerwca 2014 r.</p> <p>17 grudnia 2014 r.</p> <p>19 czerwca 2015 r.</p> <p>17 grudnia 2015 r.</p> <p>20 czerwca 2016 r.</p> <p>19 grudnia 2016 r.</p>	<p><b>Koniec Okresu Odsetkowego i dzień wypłaty odsetek</b></p> <p>28 grudnia 2013 r.</p> <p>28 czerwca 2014 r.</p> <p>28 grudnia 2014 r.</p> <p>28 czerwca 2015 r.</p> <p>28 grudnia 2015 r.</p> <p>28 czerwca 2016 r.</p> <p>28 grudnia 2016 r.</p>
Dni wskazane jako Początek Okresu Odsetkowego nie będą uwzględniane w obliczeniach długości trwania				

	<p>danego Okresu Odsetkowego.</p> <p>Dniem ustalenia prawa do odsetek z Obligacji jest 6 (słownie: szósty) Dzień Roboczy poprzedzający Dzień Płatności Odsetek. Odsetki za cały Okres Odsetkowy wypłacone zostaną osobie lub podmiotowi, któremu przysługiwały Obligacje na koniec dnia ustalenia prawa do odsetek.</p> <p>Jeżeli jednak Dzień Płatności Odsetek przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wypłata odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.</p> <p>Wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, wypłata odsetek będzie dokonywana za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.</p>
<b>22. ŚWIADCZENIA Z OBLIGACJI</b>	<p>Obligatariuszom przysługuje prawo do następujących świadczeń:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji (Kwoty Wykupu) oraz</li> <li>b) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek.</li> </ul> <p>Z Obligacjami nie jest związane prawo do uzyskania świadczenia niepieniężnego ze strony Emitenta.</p>
<b>23. SPOSÓB WYPŁATY ŚWIADCZEŃ Z OBLIGACJI</b>	<p>Przed dematerializacją świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia.</p> <p>Po dematerializacji świadczenia z Obligacji wypłacone zostaną na rachunek pieniężny przy rachunku papierów wartościowych Inwestora.</p>
<b>24. DZIEŃ WYKUPU ORAZ PODMIOTY UPRAWNIONE DO KWOTY WYKUPU</b>	<p><b>28 grudnia 2016</b> r. z zastrzeżeniem amortyzacji (obligatoryjnego przedterminowego wykupu) 50% wyemitowanych Obligacji po 2,5 roku od Dnia Emisji, o której mowa w pkt 27.1 Warunków Emisji.</p> <p>Jeżeli jednak Dzień Wykupu przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.</p> <p>Podmiotami uprawnionymi do Kwoty Wykupu będą Inwestorzy, którzy posiadali Obligacje na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.</p> <p>Wykup Obligacji (w tym wykup przed Dniem Wykupu) będzie dokonywany za pośrednictwem Noble Securities, a w przypadku dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie wykup będzie dokonywany za pośrednictwem KDPW i podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy, zgodnie z obowiązującymi Regulacjami KDPW.</p>
<b>25. ODSETKI ZA OPÓŹNIENIE</b>	<p>W przypadku opóźnienia w zapłacie kwot z tytułu Obligacji leżących po stronie Emitenta każdy Obligatariusz będzie uprawniony do żądania odsetek ustawowych od Emitenta za każdy dzień opóźnienia aż do dnia faktycznej zapłaty (ale bez tego dnia).</p> <p>Emitent oraz Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za opóźnienia w realizacji przelewów zleconych w dniu wypłaty kwot z tytułu Obligacji.</p>
<b>26. UMORENIE OBLIGACJI</b>	<p>Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.</p>

<p><b>27. WYKUP OBLIGACJI PRZED DNIEM WYKUPU</b></p>	<p><b>27.1 AMORTYZACJA – OBLIGATORYJNY PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI</b></p> <p>Emitent zobowiązany jest do wykupu 50% wyemitowanych Obligacji w dniu przypadającym 2,5 roku (30 miesięcy) po Dniu Emisji, a obligatariusze zobowiązani są przedstawić w tym terminie Obligacje do wykupu (wykup obligatoryjny tak dla Emitenta jak i dla Obligatariusza).</p> <p>Przedterminowy wykup dokonywany będzie za pośrednictwem KDPW prowadzącego rejestr Obligacji.</p> <p>W przypadku, gdy określona w ten sposób liczba Obligacji podlegających wykupowi nie będzie liczbą całkowitą, wtedy liczba Obligacji podlegających wykupowi zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.</p> <p><b>27.2 NATYCHMIASTOWA WYMAGALNOŚĆ OBLIGACJI</b></p> <p>W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.</p> <p>Obligacje staną się natychmiast wymagalne, jeżeli Emitent złoży do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości lub nastąpi wszczęcie postępowania naprawczego albo jeżeli sąd ogłosi upadłość Emitenta.</p> <p><b>27.3 OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA</b></p> <p><b>1. Przedterminowy wykup Obligacji zgodnie z art. 24 ust. 2 Ustawy o Obligacjach:</b></p> <p>Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, a Emitent zobowiązany będzie Obligacje wskazane w żądaniu natychmiast wykupić, jeżeli Emitent nie wypełni w terminie, w całości lub w części zobowiązań wynikających z Obligacji.</p> <p><b>2. Inne przypadki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.</b></p> <p>Każdy Obligatariusz może, poprzez pisemne zawiadomienie, żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji, wyłącznie na skutek wystąpienia któregośkolwiek z poniższych przypadków:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) jeżeli wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta albo podjęta zostanie uchwała walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę;</li> <li>b) jeżeli jakiegokolwiek podmiot z Grupy dokona transakcji z jakimkolwiek podmiotem trzecim, tj. nie należącym do Grupy, w ramach pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych lub kilku niepowiązanych transakcjach, zbycia lub rozporządzenia jakąkolwiek częścią swojego majątku, na warunkach odbiegających, na niekorzyść podmiotu z Grupy, od warunków rynkowych, możliwych do uzyskania w danym czasie w zwykłym toku działalności, a zbywane aktywo (zbywane aktywa) według swojej wartości rynkowej nie zostanie (zostaną) zastąpione innym aktywem (innymi aktywami) o takiej samej lub zbliżonej wartości rynkowej;</li> <li>c) jeżeli suma wypłaconej przez Emitenta w jakiegokolwiek postaci dywidendy za dany rok obrotowy stanowić będzie więcej niż 30% skonsolidowanego zysku netto za dany rok obrotowy pomniejszonego o różnicę wartości pozycji: i) „aktualizacja wyceny pakietów wierzytelności” i ii) „przychody kapitałowe z portfeli własnych”, o ile ta różnica ta przyjmie wartość dodatnią -, z zastrzeżeniem poniższego zdania.</li> </ul> <p>Emitent niezależnie od powyższych postanowień będzie uprawniony do wypłaty dywidendy zaliczkowej w następującej wysokości:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 0,8 mln zł w roku obrotowym 2013,</li> <li>- 0,8 mln zł w roku obrotowym 2014,</li> <li>- 0,8 mln w roku obrotowym 2015,</li> <li>- 0,8 mln w roku obrotowym 2016.</li> </ul> <ul style="list-style-type: none"> <li>d) jeżeli wysokość wypłaconej przez Emitenta dywidendy w jakiegokolwiek postaci w danym roku obrotowym przekroczy kwotę 2mln zł – przed upublicznieniem Spółki lub 3 mln zł - po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej;</li> <li>e) jeżeli łączna wartość bilansowa, zobowiązań oprocentowanych Grupy Emitenta w tym w szczególności wartość kredytów i pożyczek oprocentowanych, wyemitowanych obligacji i weksli oraz innych papierów dłużnych pomniejszona o środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień</li> </ul>
--	---

	<p>bilansowy kwartalnych, półrocznych lub rocznych sprawozdań finansowych przekroczy wartość równą iloczynowi liczby 2,15 oraz wartości skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Emitenta.</p> <p>f) jeżeli stosunek liczby certyfikatów inwestycyjnych funduszu Casus Finanse I NSFIZ posiadanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej Emitenta do łącznej liczby istniejących certyfikatów inwestycyjnych tego funduszu, spadnie poniżej poziomu 0,51;</p> <p>g) jeżeli jakiegokolwiek podmiot z Grupy udzieli pożyczki lub gwarancji, poręczenia lub innego zabezpieczenia zobowiązania lub finansowania podmiotowi trzeciemu, tj. nie należącemu do Grupy, których łączna wartość (saldo na dzień bilansowy) przekroczy 20% kapitałów własnych Emitenta, wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedzającego kwartału kalendarzowego;</p> <p>Zapisy lit. h nie odnoszą się do operacji dokonywanych w ramach usług faktoringowych świadczonych przez Emitenta w ramach działalności przedsiębiorstwa;</p> <p>h) jeżeli jakiegokolwiek dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Emitenta zostaną postawione w stan wymagalności przed umownym terminem zapłaty (z wyłączeniem przedterminowego wykupu na żądanie Emitenta), w przypadku gdy łączna wartość zobowiązań wynikających z ich przedterminowego wykupu przekroczy 10% kapitałów własnych Emitenta, wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego;</p> <p>i) jeżeli dokonano jakiegokolwiek zajęcia komorniczego, tak w ramach postępowania zabezpieczającego jak i egzekucyjnego w stosunku do składników majątku Emitenta na kwotę przewyższającą równowartość 10% kapitałów własnych Emitenta - w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego, i zajęcie to nie zostanie zwolnione w ciągu 21 (słownie: dwudziestu jeden) dni;</p> <p>j) jeżeli Emitent, nie będąc spółką publiczną dokona nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia w jakiegokolwiek liczbie;</p> <p>k) jeżeli Emitent zmieni formę prawną prowadzenia działalności, tj. przestanie być spółką akcyjną;</p> <p>l) jeżeli Emitent dokona istotnej zmiany przedmiotu działalności;</p> <p>m) jeżeli łączna wartość portfela faktoringowego Grupy Emitenta przekroczy 4 mln zł lub wartość zaangażowania na rzecz jednego podmiotu przekroczy 700 tys. zł liczoną według stanu na dzień wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, sporządzonym na ostatni dzień poprzedniego kwartału kalendarzowego;</p> <p>n) jeżeli do dnia 10 października 2013 r. nie zostanie zawarta umowa zastawu i złożony wniosek o wpis zastawu do rejestru zastawów, o których mowa w pkt. 11 Warunków Emisji;</p> <p>o) jeżeli do dnia 31 października 2013 r. zastaw lub zastawy, o których mowa w pkt. 11 Warunków Emisji nie zostaną wpisane do rejestru zastawów;</p> <p>p) jeżeli wartość godziwa przedmiotu zabezpieczenia po dniu 31.12.2013 r. spadnie poniżej poziomu 130% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,</p> <p>q) jeżeli wartość godziwa przedmiotu zabezpieczenia w okresie od 31.10.2013 r. do dnia 30.12.2013 r. spadnie poniżej poziomu 110% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,</p> <p>r) jeżeli Emitent nie wezwie do wykupu 50% (z pominięciem ewentualnych zaokrągleń) wyemitowanych Obligacji w terminie 2,5 roku od Dnia Emisji</p> <p>s) jeżeli do dnia 31.08.2013 r. podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nie zostanie opłacone w kwocie co najmniej 2,5 mln zł rozumianej jako łączna cena po jakiej obejmowane są akcje.</p> <p>Zapisy powyższe odnoszą się będą do skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Emitenta.</p> <p>Emitent zobowiązany jest bezzwłocznie informować Obligatariuszy o zaistnieniu przesłanki przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.</p>
--	---

	<p><b>3. Procedura przedterminowego wykupu na żądanie Obligatariusza.</b></p> <p>Żądanie przedterminowego wykupu może zostać złożone w okresie od wystąpienia zdarzenia uprawniającego Obligatariusza do złożenia takiego żądania do upływu 30 dni od dnia, w którym Emitent zawiadomił Obligatariusza o takiej okoliczności.</p> <p>Emitent zobowiązany będzie dokonać przedterminowego wykupu w terminie 30 dni od otrzymania uprawnionego żądania i tylko w zakresie Obligacji objętych tym żądaniem.</p> <p>Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta oraz Noble Securities jako prowadzącego Ewidencję.</p> <p>Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta, Oferującego i podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje. W przypadku, gdy Obligacje danego Obligatariusza będą zapisane w rejestrze sponsora emisji, pisemne żądanie powinno zostać przekazane na adres sponsora emisji.</p> <p>Przed dematerializacją Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie, Emitent w przypadku otrzymania uprawnionego żądania przedterminowego wykupu, dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem Noble Securities prowadzącego Ewidencję.</p> <p>Po dematerializacji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obrocie przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW i zgodnie z regulacjami tego depozytu oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.</p> <p>Dniem ustalenia prawa do Kwoty Wykupu w ramach przedterminowego wykupu jest 6 (szósty) Dzień Roboczy poprzedzający dzień przedterminowego wykupu.</p> <p><b>27.4 OPCJA PRZEDTERMINOWEGO WYKUPU NA ŻĄDANIE EMITENTA.</b></p> <p>Emitent ma prawo do wcześniejszego wykupu części lub wszystkich Obligacji.</p> <p>Przedterminowy wykup na żądanie Emitenta dokonywany będzie przez wypłatę wartości nominalnej Obligacji powiększonej o dodatkową (ponad odsetki, o których mowa w pkt. 19 Warunków Emisji) premię w wysokości:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) <b>0,50% (50/100 punktu procentowego)</b> wartości nominalnej wykupowanych Obligacji w przypadku wykupu w pierwszym lub drugim okresie odsetkowym;</li> <li>b) <b>0,35% (35/100 punktu procentowego)</b> wartości nominalnej wykupowanych Obligacji w przypadku wykupu w trzecim lub czwartym okresie odsetkowym.</li> </ul>
<p><b>28. ZAWIADOMIENIA</b></p>	<p>Wszelkie zawiadomienia kierowane do Inwestorów lub Obligatariuszy będą dokonywane przed wprowadzeniem Obligacji do ASO Catalyst za pomocą faksu lub poczty e-mail lub listów poleconych na numer/adres wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, z wyłączeniem sytuacji odrębnie uregulowanych w Propozycji Nabycia, a po wprowadzeniu do tego systemu obrotu – za pomocą raportów bieżących Emitenta.</p> <p>Wszelkie zawiadomienia skierowane przez Inwestorów lub Obligatariuszy do Emitenta lub Noble Securities będą ważne o ile zostaną (i) podpisane w imieniu odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji odpowiednio Inwestora lub Obligatariusza, (ii) podpisane w obecności pracownika Noble Securities, upoważnionego pracownika agenta Noble Securities lub zostaną potwierdzone przez notariusza oraz (iii) przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres odpowiednio Emitenta lub</p>

	Noble Securities, chyba że Noble Securities zaakceptuje inny sposób doręczenia zawiadomienia przez Inwestora lub Obligatariusza.
<b>29. OPODATKOWANIE</b>	Emitent ani Noble Securities nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych związanych z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Obligacjami. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający nabycie Obligacji zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta.
<b>30. ZMIANA TREŚCI WARUNKÓW EMISJI</b>	<p>Do dnia przydziału Obligacji Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym Warunków Emisji. Inwestorom, którzy przyjęli Propozycję Nabycia przysługiwać będzie prawo do uchylenia się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie nie krótszym niż 1 Dzień Roboczy od dnia zawiadomienia.</p> <p>W zakresie sprostowania niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek Emitent jest uprawniony do jednostronnej zmiany treści Propozycji Nabycia, w tym także po Dniu Emisji. Inwestorzy o takich zmianach nie będą zawiadamiani i w związku z nimi nie będzie im przysługiwać prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego oświadczenia woli.</p>



**DEFINICJE I SKRÓTY ZASTOSOWANE W NOCIE INFORMACYJNEJ:**

„Administrator Zastawu”	Kancelaria Adwokacka adwokata Henryka Alojzego Kożucha z siedzibą w Oleśnicy przy ul. Wały Jagiellońskie 26, 56-400 Oleśnica
„ASO Catalyst”	alternatywny system obrotu obligacjami komunalnymi i korporacyjnymi prowadzony i zarządzany przez GPW i BondSpot S.A. pod nazwą ASO Catalyst
„Banki Referencyjne”	Bank Zachodni WBK S.A., Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., BRE Bank S.A.(mBank S.A.) lub odpowiednio ich następcy prawni
„BondSpot”	BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie
„Data (Dzień) Emisji”	dzień zdefiniowany w pkt. 19 Warunków Emisji Obligacji, dzień przydziału Obligacji
„Data (Dzień) Wykupu”	dzień zdefiniowany w pkt. 24 Warunków Emisji Obligacji
„Dzień (Termin) Płatności Odsetek”	dzień zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji Obligacji
„Dzień Roboczy”	każdy dzień, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną
„Emitent” lub „Spółka”	Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu
„Ewidencja”	ewidencja Obligacji prowadzona zgodnie z art. 5a ust. 2 Ustawy o Obligacjach
„Fundusz”	Casus Finanse I Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, którego Emitent jest uczestnikiem
„GPW”	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
„Grupa”, „Grupa Casus Finanse”	Emitent oraz jego podmioty zależne
„Inwestor”	osoba lub podmiot, do której skierowana została Propozycja Nabycia
„KDPW”	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
„Kodeks Cywilny”	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. kodeks cywilny (Dz. U. nr 16 poz. 93 z późn. zm.)
„Kodeks Karny”	ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.)
„Kodeks Spółek Handlowych”	ustawa z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
„Kwota Wykupu”	świadczenie pieniężne Emitenta polegające na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji, zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji
„Noble Securities”, „Oferujący”, „Autoryzowany Doradca”	Noble Securities S.A. z siedzibą w Krakowie
„Obligacje”	obligacje na okaziciela serii C emitowane przez Casus Finanse S.A. z siedzibą we Wrocławiu
„Obligatariusz”	każdoczesny uprawniony z Obligacji
„Oferta”	oferta nabycia Obligacji w obrocie pierwotnym w trybie art. 9 pkt. 3 Ustawy o Obligacjach

---

	dokonywana poprzez kierowanie Propozycji Nabycia do nie więcej niż 149 indywidualnie oznaczonych adresatów w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu art. 3 Ustawy o Ofercie Publicznej
„Okres Odsetkowy”	okres zdefiniowany w pkt. 21 Warunków Emisji
„Prawo Bankowe”	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Prawo bankowe (Dz. U. nr 140, poz. 939 z późn. zm.)
„Prawo Dewizowe”	ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178, z późn. zm.)
„Propozycja Nabycia”	dokument zawierający m. in. Warunki Emisji Obligacji
„Przedterminowy Wykup”	prawo Obligatariusza oraz Emitenta do żądania wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu na warunkach określonych w pkt. 27 Warunków Emisji Obligacji
„Umowa Administratora Zastawu”	umowa o pełnienie funkcji administratora zastawu zawarta w dniu 30 września 2013 r. pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu
„Ustawa o Obligacjach”	ustawa z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jednolity: Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.)
„Ustawa o Obrocie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.)
„Ustawa o Ofercie”	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439)
„Ustawa o Przeciwdziałaniu Praniu Pieniędzy”	ustawa z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2010 r., Nr 46, poz. 276, z późn. zm.)
„Warunki Emisji”	warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5b Ustawy o Obligacjach
„Zarząd”	zarząd Emitenta