



NOTA INFORMACYJNA

COLUMBUS ENERGY S.A.

*sporządzona w związku z wprowadzeniem 4.335 obligacji serii B
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie 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.

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. (rynku podstawowym lub równoległym).

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 w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 21 lipca 2017 r.

Autoryzowany Doradca



IPO Doradztwo Kapitałowe S.A.
ul. Moniuszki 1A
00-014 Warszawa

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w dokumencie informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Columbus Energy S.A.
31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kółtajowskiej 13
KRS 0000373608 biuro@columbusenergy.pl
NIP: 9492163154 REGON: 241811803
tel. 12 307 30 90 fax: 12 311 33 13
ColumbusEnergy -2-

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że 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 nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Łukasz Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Ostrowski

Prezes Zarządu

IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.
ul. Moniuszki 1A, 00-014 Warszawa
tel. (22) 250 84 14, fax (22) 250 84 17
NIP 521-33-39-423, Regon 140116441, KRS 0000351323

Spis treści

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej	2
Spis treści	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Czynniki ryzyka	4
3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony	17
4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	17
5. Wielkość emisji	17
6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	17
7. Informacje o wynikach subskrypcji	17
8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	18
8.1. Warunki wykupu	18
8.2. Warunki wypłaty oprocentowania	18
9. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	19
10. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	20
11. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone.	21
12. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne	21
13. Wycena przedmiotu zastawu	21
Załączniki	22
Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	22
Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	32
Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	46
Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych	48
Raport z wyceny przedmiotu zastawu	65
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego	84
Kopia umowy z administratorem zastawu	92
Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia	98
Definicje i objaśnienia skrótów	103

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Nazwa (firma): Columbus Energy Spółka Akcyjna
Forma prawna: Spółka Akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Kraków
Adres: ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13, 31-234 Kraków
Telefon: +48 12 307 30 90
Fax: +48 12 311 33 13
Pocztą elektroniczną: biuro@columbusenergy.pl
Strona internetowa: www.columbusenergy.pl

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

2. Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

Sytuacja gospodarcza w Polsce ma wpływ na działalność Emitenta, a w szczególności na wyniki finansowe. W zależności od tempa wzrostu produktu krajowego brutto czy też sytuacji finansowej konsumentów oraz ich nastrojów zakupowych i inwestycyjnych, wyniki finansowe Emitenta mogą być lepsze lub ulec pogorszeniu. Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego w 2016 r. tempo wzrostu gospodarczego wyniosło 2,8 %. Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową prognozuje, że w 2017 r. tempo wzrostu PKB wyniesie 3% czyli będzie nieco wyższe niż w poprzednim roku. Spożycie indywidualne w Polsce wzrastało w 2016 r. (3,6% w skali roku), a w 2017 r. ma wzrosnąć o 3,3%. Na skłonność do konsumpcji ma wpływ sytuacja na rynku pracy, sytuacja gospodarcza, a nawet nastroje konsumentów. W przypadku pogorszenia się sytuacji gospodarczej w kraju oraz spadku skłonności konsumpcyjnych, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

Polski system prawny, w tym prawo podatkowe cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji może skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Emitenta do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Emitenta.

Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej.

Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności.

Ryzyko związane ze zmianami przepisów ustawy o OZE

Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii została przyjęta w dniu 20 lutego 2015 r. Natomiast prace nad ustawą trwały wcześniej kilka lat i powstało kilka wersji projektu. W ciągu roku od uchwalenia, ustawa o OZE została znówelizowana. Mając to na uwadze istnieje ryzyko, że w przyszłości pojawią się kolejne zmiany wpływające na działalność Emitenta.

Jedną ze zmian, które weszły w życie 1 lipca 2016 r. (po nowelizacji) było wprowadzenie systemu opustów. System opustów tzw. net-metering polega na rocznym rozliczeniu energii elektrycznej wprowadzonej do sieci. Właściciel mikroinstalacji o mocy do 10 kW za każdą kilowatogodzinę energii oddanej do sieci będzie mógł odebrać z niej 0,8 kilowatogodziny. Emitent między innymi dzięki wprowadzeniu systemu opustów stworzył produkt „Abonament na Słońce”, który umożliwia niezależność od dotacji. Emitent dzięki dobrej znajomości branży stworzył produkt dostosowany do obecnych regulacji prawnych.

Niemniej jednak istnieje ryzyko wprowadzenia kolejnych zmian, które mogą negatywnie wpłynąć na sprzedaż nowego produktu Spółki, a także na dochody generowane ze sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych.

Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania

Emitent wprowadził usługę tj. sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych w ramach abonamentu. W związku z tym, istnieje ryzyko, że Emitent nie uzyska finansowania w odpowiedniej wysokości na tę formę działalności. W celu minimalizacji ryzyka Emitent prowadzi negocjacje z instytucjami finansowymi. W listopadzie 2016 r. Emitent zawarł umowę z INVEN Group Sp. z o.o., której przedmiotem jest świadczenie na rzecz Emitenta usług w zakresie organizacji finansowania. W grudniu 2016 r. Spółka zależna (Columbus Energy Finanse Sp. z o.o.) zakończyła negocjacje i podpisała list intencyjny z Nest Bank S.A. w celu podjęcia długoterminowej współpracy w zakresie zarówno odkupu wierzytelności z tytułu sprzedanych "Abonamentów na Słońce" klientom przez Columbus Energy Finanse Sp. z o.o., jak i w zakresie udzielania finansowania klientom Columbus Energy S.A. na zakup instalacji fotowoltaicznych. Do zawarcia umowy z Nest Bank S.A. doszło w marcu 2017 r. Jednakże istnieje ryzyko, że w przyszłości Grupa Kapitałowa nie nawiąże współpracy z innymi instytucjami finansowymi lub straci istotnych partnerów finansowych. Mając to na względzie Emitent pozyskuje fundusze na działalność z innych źródeł tj. poprzez emisję papierów wartościowych (akcje i obligacje).

Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów oraz ryzyko spraw sądowych

Istnieje ryzyko, że klienci Emitenta, którzy skorzystali z usługi w modelu abonamentowym nie będą regularnie opłacać abonamentu. Umowa w ramach produktu „Abonament na Słońce” zawierana jest na 15 lat ale z możliwością bezkosztowej, wcześniejszej spłaty. W sytuacji gdy klienci nie będą spłacać rat za otrzymany produkt, może dojść do pogorszenia się płynności finansowej Emitenta.

W celu uniknięcia powyższego ryzyka Spółka zamierza zbywać wierzytelności z tytułu sprzedanych „Abonamentów na Słońce” swoim partnerom finansowym lub je współfinansować. Między innymi z tego względu Emitent zawarł umowę współpracy z Nest Bank S.A.

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Zamiarem Emitenta jest wprowadzanie nowych produktów, które docelowo mają stanowić kompleksową usługę „pod klucz”. Wizja Emitenta zakłada zbudowanie firmy energetycznej z wykorzystaniem nowych technologii (fotowoltaika, pompy ciepła, termomodernizacja) – wizja dla tzw. Ery Energetyki Rozproszonej. Nowe produkty także mają być oferowane w modelu abonamentowym z długim okresem finansowania. Zatem istnieje ryzyko, że Spółka wprowadzając nowe produkty będzie musiała ponieść duże nakłady inwestycyjne w celu uruchomienia sprzedaży i montażu. Jeżeli Spółka

nie będzie posiadała wystarczających środków finansowych, może to wpłynąć na pogorszenie jej sytuacji finansowej.

W celu zmniejszenia wyżej opisanego czynnika Spółka prowadzi rozmowy z przyszłymi partnerami finansowymi oraz przyjęła strategię, która zakłada wzrost sprzedaży i wyników finansowych w najbliższych latach.

Ryzyko związane z tworzeniem nowych usług i produktów oraz pozyskiwaniem nowych kontraktów

Mając na uwadze zamiar Emitenta wprowadzenia nowych usług i produktów do oferty, istnieje ryzyko niepozyskania odpowiedniej liczby kontraktów na sprzedaż nowych produktów, a co za tym idzie może zmniejszyć się dochód Spółki. Istnieje także ryzyko, że nowo stworzony produkt nie będzie dopasowany do otoczenia rynkowego czy też prawnego.

Emitent planuje w 2017 r. wprowadzić do sprzedaży produkt „termomodernizacja domów” także w formie abonamentu. Tak jak w przypadku mikroinstalacji fotowoltaicznych, Spółka planuje przeprowadzenie sprzedaży pilotażowej i zbadanie rynku pod tym kątem. Biorąc pod uwagę sukces produktu „Abonament na Słońce”, kolejny produkt z okresem długiego finansowania może zostać dobrze przyjęty w branży. Jak wskazują badania CBOS (Centrum Badania Opinii Społecznej) z marca 2016 r. wśród właścicieli domów jednorodzinnych jest duże zainteresowanie posiadaniem własnych odnawialnych źródeł energii.

Jednakże należy brać pod uwagę, że w przyszłości mogą zmienić się zapotrzebowania konsumentów na produkty związane z odnawialnymi źródłami energii, a także przepisy prawne w tym zakresie. Czynniki te mogą wpłynąć na działalność Emitenta zarówno pozytywnie jak i negatywnie.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych) i niezrealizowania prognoz wyników finansowych

Spółka opublikowała „Strategię rozwoju działalności i prognozy finansowe na lata 2016-2020” w dniu 30 maja 2016 r. zgodnie z decyzją Zarządu, następnie przedmiotowa strategia została zaktualizowana w dniu 31 grudnia 2016 r. Emitent przygotował strategię rozwoju oraz prognozy finansowe na najbliższe lata w oparciu o dotychczasową działalność w branży fotowoltaiki oraz w oparciu o wprowadzenie do oferty produktu tj. sprzedaży i montażu instalacji fotowoltaicznych w ramach oferty „Abonament na Słońce”. Kluczowe dla strategii jest to, że Spółka niezależnie od programów dotacyjnych może generować stabilne zyski z bieżącej sprzedaży. Głównym aktywem długoterminowym Spółki są należności z tytułu sprzedawanych abonamentów. Celem Zarządu jest zbudowanie potencjału sprzedażowego i zasobów do realizacji 10.000 instalacji rocznie i osiągnięcie ponad 55 mln zł zysku netto już od 2019 r., a 70 mln zł zysku netto w 2020 r.

Mimo powyższych założeń i prognoz istnieje ryzyko, że nie zostaną one zrealizowane. Spółka na bieżąco monitoruje prognozy poprzez porównanie kluczowych parametrów finansowo-operacyjnych z aktualnego wykonania do założeń prognostycznych przyjętych w modelu controllingowym Spółki. Ocena wykonania prognozowanych wyników będzie zamieszczana w raportach okresowych, a w przypadku wystąpienia istotnej zmiany od wartości planowanej (25%) będzie ona opublikowana. Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię oraz wdrożone założenia biznesowe.

Ryzyko konkurencji

Na rynku odnawialnych źródeł energii działa wielu przedsiębiorców biorąc pod uwagę specyfikę branży i trendy ekologiczne oraz oszczędnościowe wśród konsumentów. W segmencie fotowoltaiki działają firmy o różnych modelach biznesowych. Zdaniem Emitenta trudno jest wskazać konkurencję,

ponieważ Spółka jako pierwsza wprowadziła sprzedaż i montaż instalacji fotowoltaicznych w ramach abonamentu. W ostatnim czasie swoją ofertę dla klientów indywidualnych zaprezentowała spółka innogy (dawniej RWE), jednak jest to sprzedaż oparta o standardowy kredyt bankowy, który znacząco różni się od rozwiązania abonamentowego Spółki. Jest to rozwiązanie niekonkurencyjne pod kątem produktowym, jednak pokazuje istnienie ryzyka podjęcia działań dużych Spółek na rynku, na którym działa Emitent.

Jak wskazuje Spółka jest ona przekonana co do konkurencyjności fotowoltaiki jako technologii przyszłości i o przewadze flagowej oferty abonamentowej w stosunku do alternatywy, jaką będzie coraz droższy zakup energii z sieci. Konstrukcja produktu abonamentowego jest na tyle innowacyjna i skomplikowana, że nie łatwo będzie potencjalnej konkurencji kopiować rozwiązanie Columbus Energy, a daje to szansę na zbudowanie trwałej przewagi rynkowej na wiele lat. Emitent jest pionierem takiego finansowania i największym dostawcą tego produktu w Polsce.

Nie należy jednak wykluczać ryzyka, iż aktualna bądź nowa konkurencja umocni swoją pozycję, co może mieć negatywny wpływ na dochody Emitenta.

Ryzyko spadku zainteresowania instalacjami z odnawialnych źródeł energii

Spółka uważa, że w najbliższych latach należy się spodziewać rosnącego popytu na produkty dające klientom wymierne oszczędności w rachunkach za energię i ciepło. Niemniej jednak istnieje ryzyko, że spadnie popyt na zakup instalacji z odnawialnych źródeł energii. Potencjalny spadek cen za energię elektryczną z sieci może powodować zmniejszenie zainteresowania nabyciem np. instalacji fotowoltaicznych. Istnieje także ryzyko, że brak dotacji lub dofinansowania uniemożliwi klientowi zakup instalacji ze względu na wysokie koszty. Mająco to na uwadze Spółka wprowadziła system ratalny w formie abonamentu, tak aby każdy miał możliwość skorzystania z odnawialnych źródeł energii jednocześnie nie będąc uzależnionym od dotacji.

Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanej kadry

Specyfika branży wymaga zatrudniania wykwalifikowanych pracowników w tym managerów i inżynierów. Odejście kluczowych osób może spowodować opóźnienia w realizacji projektów, a nawet utraty części klientów. W celu zapobieżenia takiej sytuacji Emitent podjął uchwałę na Walnym Zgromadzeniu w dniu 30 czerwca 2016 r. w sprawie ustalenia programu motywacyjnego dla pracowników i współpracowników zgodnie z przyjętym planem połączenia. Program motywacyjny został skierowany do pracowników, współpracowników, członków Zarządu, prokurentów Spółki, menadżerów i kierowników sprzedaży, a także innych osób mających wpływ na rozwój Spółki. Emitent w momencie osiągnięcia kapitalizacji na poziomie 100.000.000 zł (sto milionów złotych) i osiągnięciu co najmniej 70.000.000 zł (siedemdziesiąt milionów złotych) przychodu w danym roku obrotowym, wyemituje akcje kolejnej serii. Akcje zostaną wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej i objęte przez adresatów po cenie minimalnej. Szczegółowe zasady programu motywacyjnego określi Rada Nadzorcza.

Ryzyko związane z krótką historią działalności Emitenta na rynku odnawialnych źródeł energii

Na rynku odnawialnych źródeł energii Emitent działa stosunkowo krótko. Emitent w 2014 r. swoją działalność przeniósł do sektora zajmującego się inwestycjami. Spółka wtedy pod firmą Columbus Capital S.A. inwestowała w nowoczesne technologie między innymi w firmy działające na rynku fotowoltaiki. Na początku 2016 r. doszło do połączenia Columbus Capital S.A. z Columbus Energy S.A. Celem połączenia spółek była realizacja strategii dynamicznego rozwoju poprzez efektywniejsze wykorzystanie potencjału połączonych spółek. Dzięki temu Spółka wzmocniła pozycję na rynku i

zmniejszyła koszty działalności. Mimo krótkiej historii działalności w obszarze OZE, Emitent wyróżnia się dobrą znajomością rynku i umie dopasować ofertę do oczekiwań klientów. Istotnym jest, że Spółka konsekwentnie realizuje przyjętą strategię i polepsza swoje wyniki finansowe.

Ryzyko związane z wymogiem posiadania zezwoleń i koncesji

W związku z obecnie obowiązującymi regulacjami prawnymi, Emitent nie musi posiadać koncesji na prowadzenie działalności tj. sprzedaż i montaż mikroinstalacji fotowoltaicznych. Zgodnie z art. 3 Ustawy o OZE, podjęcie i wykonywanie działalności gospodarczej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii wymaga uzyskania koncesji na zasadach i warunkach określonych w ustawie – Prawo energetyczne, z wyłączeniem wytwarzania energii elektrycznej: (i) w mikroinstalacji; (ii) w małej instalacji; (iii) z biogazu rolniczego; (iv) wyłącznie z biopłynów. Mikroinstalacja oznacza instalację odnawialnego źródła energii o łącznej mocy do 40 kW. Mikroinstalacja nie wymaga także pozwolenia na budowę oraz nie podlega zgłoszenia, chyba że wysokość instalacji montowanej na obiekcie budowlanym przekroczy 3 metry (Ustawa z dnia 7 lipca 1994 r. Prawo budowlane, Dz.U. 1994 Nr 89 poz. 414 z późn. zm.). Emitent na dzień Noty Informacyjnej w swojej ofercie posiada 3 rodzaje abonamentów, gdzie moc instalacji fotowoltaicznej wynosi odpowiednio do ceny abonamentu 2,6 kW, 3,9 kW, 6 kW.

Ryzyko wystąpienia wypadków

Istnieje ryzyko wystąpienia wypadków związanych z montażem instalacji na wysokości tj. na dachach budynków. Emitent ocenia to ryzyko jako bardzo małe. Instalatorzy są wykwalifikowani i przechodzą obowiązkowe szkolenia, a także badania wysokościowe oraz posiadają zabezpieczenia do pracy na wysokości. Ryzyko porażenia prądem jest niewielkie, ponieważ instalacja jest uruchamiana przez Zakład Energetyczny. Każda instalacja jest poprzedzona wizją lokalną wykwalifikowanego pracownika Spółki, który razem z klientem przygotowuje Kartę Instalacji, w której dokładnie opisuje wszystkie możliwe sytuacje, które odbiegają od standardu montażowego, o czym instalator dowiaduje się przed wyjazdem na montaż. Instalatorzy posiadają wykwalifikowany sprzęt do zabezpieczenia pracy na wysokościach, urządzenia bezprzewodowe, drabiny, a w trudniejszych sytuacjach podnośniki. Całość montażu jest ustandaryzowana co pozwala na zmniejszenie ryzyka wystąpienia niepożądanego zdarzenia.

Istotnym jest, że Spółka jak i każda ekipa montażowa posiada ubezpieczenie OC od wszystkich możliwych wydarzeń niespodziewanych i niepożądanych, zarówno jeśli chodzi o zdrowie instalatora, jak i ewentualne szkody wyrządzone podczas montażu na nieruchomości.

Z doświadczenia Spółki, wypadki bądź niepożądane zdarzenia występują bardzo rzadko.

Ryzyko związane z uzależnieniem od dostaw niektórych usług i produktów od osób trzecich

Emitent w większości kupuje produkty i komponenty bezpośrednio od producentów pomijając łańcuch dostaw i pośredników. Zdaniem Emitenta ryzyko uzależnienia od dostaw niektórych usług i produktów od osób trzecich jest niewielkie. Zarówno panele fotowoltaiczne oraz inwertery sieciowe (kluczowe komponenty instalacji fotowoltaicznej) są dostępne na rynku lokalnym jak i na rynku międzynarodowym. Spółka dużo wcześniej ustala z producentami czas zamówienia. Nie ma zatem problemu z dostępnością kluczowych komponentów instalacji. Ceny komponentów spadają od wielu lat i zaczynają się stabilizować. Ceny uzależnione są w 70% od kursu euro, a wszystkie ryzyka są skalkulowane do poziomu kursu 1 euro < 5,5 zł.

Ryzyko związane z otrzymanym zawezwaniem do próby ugodowej

Emitent otrzymał zawiadanie do próby ugodowej od Pani Doroty Denis - Brewczyńskiej, w sprawie o zapłatę odszkodowania w wysokości określonej na kwotę 9.471.283,00 zł wraz z kosztami zawarcia ugody, wskazanymi na kwotę 25.300,00 zł w związku z rzekomym, nienależytym wykonaniem umowy inwestycyjnej, której elementem wykonawczym według Wnioskodawcy miała być umowa sprzedaży akcji Spółki, zawarta przez Emitenta z Panią Denis - Brewczyńską w dniu 24 marca 2014 r., w wyniku której Emitent nabył 1.853.480 sztuk akcji własnych za cenę 0,03 zł (trzy grosze) celem ich dalszej odsprzedaży, przy czym nienależyte wykonanie sprowadza się, według oświadczenia Wnioskodawcy, do braku realizacji zamierzenia inwestycyjnego, polegającego na uzyskaniu pozycji dominującej Emitenta w spółce Columbus Energy Spółka Akcyjna (KRS 0000425536), co ostatecznie nastąpiło w styczniu 2016 roku poprzez połączenie obu Spółek.

Emitent uznaje powyższe żądanie za bezzasadne, należy jednak zwrócić uwagę, iż prowadzone postępowanie może prowadzić do powstania po stronie Emitenta wysokich kosztów związanych z prowadzeniem sprawy sądowej.

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. Z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu Emisji Obligacji jest zastaw rejestrowy na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 10 marca 2017 r.) wynosi 9.207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy). W dniu 25 maja 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2532563 ww. zastawu do kwoty zabezpieczenia 6.502.500,00 zł.

Należy mieć na uwadze, że wyceny przedmiotu zabezpieczeń dokonywane są na określoną datę i nie ma gwarancji, że dane w nich zawarte nie ulegną zmianie. W szczególności istnieje ryzyko, iż w wyniku zmian koniunktury i otoczenia rynkowego wartość Przedmiotu Zastawu ulegnie obniżeniu. Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzania wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 miesięcy.

Ponadto zabezpieczenie Obligacji, stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego. W dniu 10 kwietnia 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii B z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii B, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 2/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały,

Uchwale nr 3/03/2017 z dnia 30 marca 2017 r. Zarządu Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 6.502.500,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset dwa tysiące pięćset złotych) wobec Administratora Zabezpieczenia Obligacji serii B.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego. Jednakże istnieje ryzyko, iż suma przeznaczona do podziału będzie niewystarczająca do zaspokojenia Obligatariuszy w całości.

Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji bez zgody obligatariuszy

Należy zwrócić uwagę inwestorów, że Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Ponadto, warunki emisji umożliwiają Emitentowi także dokonanie zmiany podmiotu prowadzącego ewidencję bez uzyskiwania zgody obligatariuszy.

Ponadto należy zwrócić uwagę na możliwość zmiany warunków emisji w zakresie określonym w pkt. 21 Warunków Emisji przez zgromadzenie obligatariuszy. W związku z powyższym Warunki Emisji mogą ulec zmianie bez wyrażenia zgody przez obligatariusza, a także wobec podjęcia uchwały pomimo głosowania przeciw uchwale przez danego obligatariusza.

Ryzyko związane z zapisem w opinii biegłego rewidenta do sprawozdania finansowego za rok 2016

Należy zwrócić uwagę inwestorów, na wzmiankę dokonaną przez biegłego rewidenta w opinii do sprawozdania finansowego za 2016 r. Biegły rewident zwrócił uwagę na fakt, że w aktywach bilansu Emitent zaprezentował wartość firmy w kwocie 2.188.881,37 zł oraz know-how w kwocie 62.300.700,00 zł, które łącznie stanowią 85% sumy bilansowej, i które zostały ujawnione w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok w wyniku połączenia spółek, do którego doszło w badanym roku obrotowym. Połączenie to zostało rozliczone w księgach spółki przejmującej metodą nabycia. Spółka uznała ponadto, iż wyżej wymienione składniki aktywów posiadają nieoznaczony okres ekonomicznej użyteczności. Kwestia wyceny aktywów o wspomnianym okresie ekonomicznej użyteczności. Kwestia wyceny aktywów o wspomnianym okresie ekonomicznej użyteczności nie została uregulowana w Ustawie o Rachunkowości, w związku z tym Spółka powołała się na zapisy art. 10 ust. 3 Ustawy o Rachunkowości i przyjęła metodę wyceny zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), polegającą na nieamortyzowaniu tych składników i poddawaniu ich corocznym testom na utratę wartości.

W sprawozdaniu finansowym za 2016 r. Zarząd Emitenta opisał przeprowadzone przez zewnętrzną i niezależną osobę testy na utratę wartości przez wyżej wskazane składniki wartości niematerialnych i prawnych: wartość firmy oraz know-how o łącznej wartości 64.519.581,37 zł, sporządzone na podstawie pięcioletnich prognoz Zarządu Spółki, które nie wykazały konieczności dokonania odpisów aktualizujących ich wartość. Powodzenie planów Zarządu Emitenta jest uzależnione od realizacji zamierzeń biznesowych i budowanych na tej podstawie prognoz finansowych, stanowiących podstawę dokonanych testów. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczzone powodzeniem, jednak jak wskazuje biegły badający sprawozdanie – pewności takiej nie ma.

Ryzyko związane z dochodzeniem wierzytelności przez Administratora Zastawu

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji – zgodnie z umową zawartą pomiędzy Emitentem a Administratorem Zastawu. Istnieje ryzyko, iż ewentualne działania podejmowane przez Administratora Zastawu nie okażą się skuteczne.

W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń obligatariuszy z przedmiotu zastawu Administrator Zastawu dokonuje według swojego wyboru: (i) sprzedaży przedmiotu zastawu w trybie określonym art. 24 ustawy o rejestrze zastawów i zastawie rejestrowym, (ii) sądowego postępowania egzekucyjnego, przy czym w przypadku jednoczesnego pełnienia przez Administratora Zastawu funkcji Administratora Zabezpieczeń Administrator Zastawu może skorzystać w takim przypadku z aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez Emitenta.

Inwestorzy powinni być świadomi, że zaspokojenie będzie podlegało zgodnie z kolejnością:

- a) koszty uboczne związane z dochodzeniem roszczeń, w tym wynagrodzenia Administratora Zabezpieczeń w części w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
- b) odsetki w opóźnieniu w zapłacie należnych Obligatariuszom wierzytelności,
- c) odsetki od wierzytelności Obligatariuszy przewidziane Warunkami Emisji obligacji,
- d) wierzytelności główne Obligatariuszy,

z tym zastrzeżeniem, że należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. W przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokoją się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Istnieje ryzyko, iż w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarczy na zaspokojenie wszystkich kategorii, to wierzytelności dalszych kategorii mogą pozostać niezaspokojone w części lub całości.

Istotnym jest także, że zgodnie z umową zawartą z Administratorem Zastawu, Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania umowy.

Ryzyko związane z przedmiotem zabezpieczenia

Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta, o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na Słońce”, których wartość godziwa wynosi 9.207 tys. zł tys. zł.

Należy zwrócić uwagę, że umowy, z których wynikają wierzytelności, będą obowiązywały nie tylko w okresie do dnia zapadalności Obligacji, co oznacza że część z nich stanie się wymagalna po dniu zapadalności Obligacji.

Ryzyko stopy procentowej

Obligacje emitowane są jako obligacje stałokuponowe. W związku z tym występuje tzw. ryzyko wartości definiowane jako zmiana wartości instrumentów dłużnych o stałym oprocentowaniu na skutek zmian poziomu rynkowych stóp procentowych. Wzrost poziomu rynkowych stóp procentowych powoduje spadek wartości instrumentów dłużnych o stałej stopie procentowej. Ponadto zmienność

stopy procentowej powoduje, że Inwestor nie jest w stanie przewidzieć, po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej iloczynowi wartości nominalnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty Odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem wypłaty Odsetek, nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też całkowitym brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. W takim wypadku Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone jedynie w części, bądź mogą zostać niezaspokojone w ogóle. W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co będzie generować po stronie Obligatariuszy związane z tym koszty.

Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach w razie likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy z dniem otwarcia likwidacji.

W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy, o której mowa powyżej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Ponadto, stosownie do pkt 17.3 Warunków Emisji, które stanowią załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej Emitent jest uprawniony do Przedterminowego Wykupu całości lub części Obligacji w dowolnym terminie. W przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. uprawnienia Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione, ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty Odsetek od Obligacji) za cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

Ryzyko braku możliwości wykupu Obligacji

Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości wykupu obligacji w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu obligacji wynikających z przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

Po wprowadzeniu Obligacji do Alternatywnego Systemu Obrotu Catalyst, kurs Obligacji kształtuje się pod wpływem relacji popytu i podaży, która jest wypadkową wielu czynników i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów. Na wspomniane zachowania wpływ mają różne czynniki, także niezwiązane z wynikami działalności Emitenta i jego sytuacją finansową oraz niezależne od Emitenta, takie jak sytuacja na światowych rynkach finansowych i sytuacja makroekonomiczna Polski i regionu. Obligatariusze powinni mieć świadomość, iż notowania Obligacji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji i powinni zdawać sobie sprawę, iż w przypadku znacznego wahan kursów mogą być narażeni na niezrealizowanie zaplanowanego zysku. Ponadto należy brać pod uwagę ryzyko związane z ograniczoną płynnością Obligacji w ASO, co dodatkowo może skutkować brakiem możliwości zbycia Obligacji w spodziewanym czasie i po satysfakcjonującej inwestora cenie. Należy również zaznaczyć, iż inwestycje dokonywane bezpośrednio w Obligacje będące przedmiotem obrotu na Rynku ASO Catalyst generalnie cechują się większym ryzykiem od inwestycji w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych czy w skarbowe papiery wartościowe.

Ryzyko zawieszenia notowań Obligacji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu i wykluczenia obligacji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z ust. 3a KNF w ww. żądaniu może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki o których mowa w ust. 3 wskazanym powyżej. Jak stanowi ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, Organizator ASO ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem § 12 ust. 3 i § 17c ust. 5 Regulaminu ASO, w następujących sytuacjach:

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Zgodnie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

- (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu i interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem przydziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- (iv) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem ust. 2a i 2b.

W przypadkach, o których mowa w wyszczególnieniu (iv), Organizator ASO, zgodnie z § 12 ust. 2a Regulaminu ASO, może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

W tych przypadkach Organizator ASO, zgodnie z § 12 ust. 2b Regulaminu ASO, wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w przyspieszonym postępowaniu układowym, postępowaniu układowym lub postępowaniu sanacyjnym, lub
- umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym lub postępowaniu upadłościowym.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Jeżeli zgodnie z postanowieniami § 17b ust. 3 Regulaminu ASO na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. Autoryzowanym Doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO - w przypadku niepodpisania przez emitenta takiej umowy w wymaganym terminie Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 (trzech) miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu,
 - zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w ASO,
 - skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,
- Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Jak stanowi § 18 ust. 7a Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem wymaganego okresu, jeżeli emitent nie podpisze nowej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 30 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a - 15c, § 15b, § 17 – 17b, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- (i) upomnieć emitenta,
- (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu.

W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł:

Zgodnie z § 17c ust. 7 Organizator ASO może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Obligacji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia Obligacji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla Obligatoriuszy utrudnieniami w sprzedaży Obligacji.

Ryzyko nałożenia na Emitenta sankcji przez KNF

Spółka narażona jest na nałożenie sankcji administracyjnych przez Komisję Nadzoru Finansowego wynikających z Ustawy o Obrocie i Ustawy o Ofercie w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyce wykonuje obowiązki, którym podlega na podstawie ww. ustaw.

Ponadto w związku z wejściem w życie z dniem 3 lipca 2016 r. Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku - Rozporządzenie MAR), a także w związku z procesem implementacji do krajowego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/57/UE z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie sankcji karnych za nadużycia na rynku (dyrektywa w sprawie nadużyć na rynku - Dyrektywa MAD II), sankcje nakładane przez KNF zostaną zmienione oraz rozszerzone w stosunku do podmiotów, których instrumenty finansowe są notowane na rynku zorganizowanym. Do czasu dostosowania przepisów krajowych do ww. regulacji unijnych, przepisy przejściowe pozwalają na sankcjonowanie dotychczasowych naruszeń na podstawie przepisów obowiązujących w dotychczasowym brzmieniu.

Możliwe do nałożenia sankcje administracyjne przez KNF to m.in. wykluczenie na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu oraz kary pieniężne.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie KNF prowadzi ewidencję m.in. instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Emitent instrumentów finansowych jest obowiązany do przekazania zawiadomienia o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia. W przypadku gdy emitent nie wykona należycie tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony

Celem Emisji Obligacji było pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 400 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu „Abonament na Słońce”.

4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje zwykłe na okaziciela serii B, zabezpieczone, oprocentowane wg stałej stopy procentowej w wysokości 9,20% w stosunku rocznym.

5. Wielkość emisji

W ramach oferty publicznej Obligacji serii B zostało wyemitowanych 4.335 (słownie: cztery tysiące trzysta trzydzieści pięć) obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.335.000 zł.

6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

7. Informacje o wynikach subskrypcji

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 14 marca 2017 r. - 28 marca 2017 r.

Data przydziału: 30 marca 2017 r.

Liczba obligacji objętych subskrypcją: 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk.

Stopa redukcji: nie stosowano redukcji.

Liczba przydzielonych obligacji: 4.335 (słownie: cztery tysiące trzysta trzydzieści pięć) sztuk.

Cena po jakiej instrumenty dłużne były nabywane: 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 157 osób fizycznych.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą: 157 osób fizycznych.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): brak.

Łączne określenie wysokości kosztów które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale na koszty:

- (a) Przygotowania i przeprowadzenia oferty: 94.455 zł;
- (b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
- (c) Sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 61.500 zł;
- (d) Wynagrodzenie za prowadzenie ewidencji obligacji: 800 zł / m-c;
- (e) Promocji oferty: 104.765,25 zł.

Koszty subskrypcji Obligacji na okaziciela serii B zostaną ujęte w sprawozdaniu finansowym Emitenta.

Obligacje oferowane były w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 tej Ustawy. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie Publicznej, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie osiągną lub nie przekroczą tej kwoty. W takim przypadku memorandum informacyjne nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Memorandum zostało opublikowane w dniu 14 marca 2017 r. na stronach internetowych: Emitenta (www.columbusenergy.pl) oraz oferującego (www.polskidm.com.pl).

8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

8.1. Warunki wykupu

Każda Obligacja serii B zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu tj. 29 marca 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Inwestora świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego i Dniem Wykupu tj. 21 marca 2019 r. Po ustaleniu Inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Warunki wykupu Obligacji, w tym opcje przedterminowego wykupu Obligacji są wskazane w pkt 17 Warunków Emisji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

W przypadku skorzystania przez Emitenta z prawa do przedterminowego wykupu, konieczne będzie zawieszenie obrotu Obligacjami w ASO na Catalyst.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do wystąpienia z żądaniem wcześniejszego wykupu.

8.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał odsetki w stałej wysokości 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 9,2\% \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000 \text{ zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 30 marca 2017 r. i kończy 29 czerwca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	30-03-2017	29-06-2017	29-06-2017	21-06-2017	92
II	30-06-2017	29-09-2017	29-09-2017	21-09-2017	92
III	30-09-2017	29-12-2017	29-12-2017	19-12-2017	91
IV	30-12-2017	29-03-2018	29-03-2018	21-03-2018	90
V	30-03-2018	29-06-2018	29-06-2018	21-06-2018	92
VI	30-06-2018	29-09-2018	01-10-2018	21-09-2018	92
VII	30-09-2018	29-12-2018	31-12-2018	19-12-2018	91
VIII	30-12-2018	29-03-2019	29-03-2019	21-03-2019	90

Warunki wypłaty oprocentowania są wskazane w pkt 15 oraz pkt 16 Warunków Emisji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

9. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Wierzytelności Obligatariuszy są zabezpieczone poprzez (i) ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150% wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu oraz (ii) złożenie przez Emitenta oświadczenia o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonujący ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy.

W dniu 25 maja 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2532563 zastawu na zbiorze istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki jako zastawcy, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez zastawcę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i

montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) do kwoty zabezpieczenia 6.502.500,00zł., o którym mowa w powyższym akapicie w pkt (i).

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie wyceną na dzień 10 marca 2017 r. wynosi 9.207.000 zł (słownie: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy złotych).

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 9 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

W związku z pkt (ii) w dniu 10 kwietnia 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii B z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii B, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 2/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale nr 3/03/2017 z dnia 30 marca 2017 r. Zarządu Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 6.502.500,00 zł (słownie: sześć milionów pięćset dwa tysiące pięćset złotych) wobec Administratora Zabezpieczenia Obligacji serii B.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskania zgody Obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta, o którym mowa w powyższym akapicie, w sytuacji gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji, które stanowią załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Pozostałe informacje o wysokości i formie zabezpieczenia są zawarte w pkt 18 Warunków Emisji stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

10. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania Emitenta w ujęciu jednostkowym na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 1.804.927,39 zł, w tym zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 1.262.948,35 zł. Na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka nie posiadała zobowiązań długoterminowych.

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania dla Grupy Kapitałowej Emitenta na dzień 31 grudnia 2016 r. wyniosła 1.857.328,09 zł, w tym zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 1.303.786,39 zł, a zobowiązań długoterminowych nie było.

Emitent na koniec 2016 r. nie posiadał żadnych zobowiązań długoterminowych. Aktualnie Emitent posiada zobowiązanie długoterminowe w postaci wyemitowanych obligacji serii A i B. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty, Spółka nie posiada kredytów bankowych ani zawartych umów leasingowych, ma tylko zawarte dwie umowy pożyczki u dwóch osób prawnych, które to podmioty są akcjonariuszami Spółki.

Emitent oferuje swoje produkty tj. instalacje fotowoltaiczne w modelu abonamentowym. Umowy w ramach produktu „Abonament na Słońce”, zawierane są na okres 15 lat (długoterminowy system ratalny dla klientów indywidualnych), co wiąże się z koniecznością pozyskiwania źródeł finansowania dla instalacji fotowoltaicznych. Jednocześnie system ratalny wiąże się z względnie stabilnymi, miesięcznymi przychodami dla Spółki od klientów z którymi zawarta jest umowa. Na obecnym etapie Spółka zakłada, że finansowanie będzie wyłącznie komercyjne. Poza emisją obligacji, Emitent finansuje montaż instalacji fotowoltaicznych własnymi środkami, a także podejmuje współpracę z instytucjami finansowymi tj. podpisał umowę o współpracę z Nest Bank S.A., który zobowiązał się do finansowania klientów Spółki, którzy spełniają warunki oferty produktowej.

Emitent przyjął „Strategię rozwoju działalności i prognozy finansowe na lata 2016-2020” decyzją Zarządu z dnia 30 maja 2016 r., którą zaktualizował w dniu 31 grudnia 2016 r. raportem bieżącym nr 32/2016. Według prognoz opublikowanych przez Emitenta, w 2019 r. dług ma osiągnąć szacunkowo 55 mln zł przy jednoczesnym przychodzie w wysokości 350 mln zł. Wzrost zobowiązań będzie związany ze wzrostem skali działalności Emitenta tj. z coraz większą liczbą sprzedanych produktów „Abonament na Słońce”.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego utrzymuje się na niskich poziomach. Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane ze środków pochodzących z bieżącej działalności Spółki.

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

Cel emisji Obligacji został określony w Warunkach Emisji, które stanowią załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej, a także w pkt 3 niniejszej Noty Informacyjnej.

12. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

Nie dotyczy.

13. Wycena przedmiotu zastawu

Raport z prawidłowości wyceny przedmiotu zastawu ustanowionego na zbiorze wierzytelności Spółki wg stanu na dzień 10 marca 2017 r. stanowi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Załączniki

Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.07.2017 godz. 14:50:03

Numer KRS: 0000373608

**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	20.12.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	15	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	KR.XI NS-REJ.KRS/17773/17/683	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA KRAKOWA-ŚRÓDMIEŚCIA W KRAKOWIE, XI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 241811803, NIP: 9492163154
3.Firma, pod którą spółka działa	COLUMBUS ENERGY 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. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. KUŹNICY KOŁŁATAJOWSKIEJ, nr 13, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-234, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@COLUMBUSENERGY.PL
4.Adres strony internetowej	HTTP://WWW.COLUMBUSENERGY.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	10.11.2010R. NOTARIUSZ ADAM SADOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W CZĘSTOCHOWIE, UL. DĄBROWSKIEGO 26A/1, REPERTORIUM A NR 6628/2010.
	2	14.11.2011R. REPERTORIUM A NR 4615/2011 NOTARIUSZ ADAM SADOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA W CZĘSTOCHOWIE, UL. DĄBROWSKIEGO 15, LOK. 14-15, ZMIANA PAR.6 UST. 1 I 2 STATUTU.
	3	29.01.2014R. REP. A NR 303/2014, ASESOR NOTARIALNY IZABELA MAJOCHA ZASTĘPCA NOTARIUSZA ADAMA SADOWSKIEGO KANCELARIA NOTARIALNA W CZĘSTOCHOWIE, UL. DĄBROWSKIEGO 15 LOK. 14-15, ZMIANA §1, §2, §5, §7, §14, §19, §21 STATUTU SPÓŁKI
	4	27.08.2014 R., REP. A NR 7435/2014, NOTARIUSZ TOMASZ KOT, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, - ZMIENIONO: PAR.6 STATUTU
	5	08.04.2015R., REP.A NR 2559/2015, NOTARIUSZ TOMASZ KOT , KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE ULICA TOPOŁOWA 11 - §2 STATUTU
	6	04.01.2016 R. REP.A NR 25/2016, NOTARIUSZ TOMASZ KOT, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. TOPOŁOWA 11 - ZMIANA § 1, ZMIANA § 5 UST.1, ZMIANA § 6 UST.1, ZMIANA § 14, ZMIANA § 19 UST.2 POPRZECZ DODANIE PKT O), ZMIANA § 21. 26.01.2016 R. REP.A NR 483/2016, NOTARIUSZ JOANNA GAĞAŁA-ZAJĄC, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, UL. TOPOŁOWA 11 - ZMIANA § 6 UST.1 STATUTU
	7	30.06.2016 R., NOTARIUSZ TOMASZ KOT, KANCELARIA NOTARIALNA W KRAKOWIE, REP. A NR 6648/2016, ZMIANA: §7 UST.1 I 2, §16 UST.3
	8	30.06.2016 R. - NOT. TOMASZ KOT, KANC. NOT. W KRAKOWIE, UL. TOPOŁOWA 11, REP. A NR 6648/2016 - ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
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?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PODZIAŁ
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PODZIAŁ NASTĄPI W TRYBIE ART.529 PAR.1 PKT 4 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, TJ. POPRZECZ WYDZIELENIE CZĘŚCI MAJĄTKU STIGROUP SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W CZĘSTOCHOWIE I PRZENIESIENIE WYDZIELONEGO MAJĄTKU NA NOWO ZAWIĄZANĄ SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, KTÓRA DZIAŁAĆ BĘDZIE POD FIRMĄ: STI GROUP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W CZĘSTOCHOWIE, NA WARUNKACH OKREŚLONYCH W PLANIE PODZIAŁU SPÓŁKI SPORZĄDZONYM W DNIU 1 WRZEŚNIA 2010 ROKU, ZGŁOSZONYM DO AKT REJESTROWYCH SPÓŁKI ORAZ OGŁOSZONYM W MONITORZE SĄDOWYM I GOSPODARCZYM NR 179 (3537) POD POZ. 11295 Z DNIA 14 WRZEŚNIA 2010 ROKU. UCHWAŁA NADZWYŻAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNİKÓW SPÓŁKI DZIELONEJ (STIGROUP SP. Z O.O.) ORAZ UCHWAŁA WSPÓLNİKÓW STI GROUP SPÓŁKA AKCYJNA W ORGANIZACJI Z DNIA 10.11.2010 ROKU ZAWARTA W

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 3 z 9

		PROTOKOLE SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA ADAMA SADOWSKIEGO KANCELARIA NOTARIALNA W CZĘSTOCHOWIE, REP. A NR 6628/2010.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	STIGROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000285619
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	240536849
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		76 506 967,53 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego		50 000 000,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji		283359139
4.Wartość nominalna akcji		0,27 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		76 506 967,53 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	15 002 400,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	10000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	5002400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	SERIA C
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	253163446
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	13493293
	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 zamiennych
--

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 WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO UPRAWNIONY JEST PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgnięciem ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI POWIŻEJ 1000000,00 ZŁ(JEDNEGO MILIONA ZŁOTYCH) WYMAGANA JEST ZGODA WYRAŻONA UCHWAŁĄ RADY NADZORCZEJ. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO UPRAWNIENI SĄ:A) W PRZYPADKU SKŁADANIA
---------------------------------	--

OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgniĘCIEM ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI W WYSOKOŚCI DO KWOTY NIE PRZEKRACZAJĄCEJ 1000000,00 ZŁ (JEDNEGO MILIONA ZŁOTYCH), KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE, B) W PRZYPADKU SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgniĘCIEM ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI W WYSOKOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 1000000,00 ZŁ (JEDEN MILION ZŁOTYCH), DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZIELIŃSKI
	2.Imiona	DAWID
	3.Numer PESEL/REGON	85100706814
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GÓRSKI
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	78101603518
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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	STERNA
	2.Imiona	JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	76092907439
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES 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
		2.Imiona
		3.Numer PESEL
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 6 z 9

3	1.Nazwisko	LEŃKO
	2.Imiona	LESZEK
	3.Numer PESEL	51111602658
4	1.Nazwisko	FERSZTOROWSKI
	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL	75103001115
5	1.Nazwisko	URBAŃSKI
	2.Imiona	PAWEŁ
	3.Numer PESEL	65101100398

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	CISZEWSKI
	2.Imiona	JANUARY ROMAN
	3.Numer PESEL	71060606417
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	35, 11, Z, WYTWARZANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	2	42, 22, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ LINII TELEKOMUNIKACYJNYCH I ELEKTROENERGETYCZNYCH
	3	43, 22, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI WODNO-KANALIZACYJNYCH, CIEPLNYCH, GAZOWYCH I KLIMATYZACYJNYCH
	4	35, 12, Z, PRZESYŁANIE ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	5	35, 13, Z, DYSTRYBUCJA ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	6	35, 14, Z, HANDEL ENERGIĄ ELEKTRYCZNĄ
	7	27, 11, Z, PRODUKCJA ELEKTRYCZNYCH SILNIKÓW, PRĄDNIC I TRANSFORMATORÓW
	8	27, 12, Z, PRODUKCJA APARATURY ROZDZIELCZEJ I STEROWNICZEJ ENERGII ELEKTRYCZNEJ
	9	43, 21, Z, WYKONYWANIE INSTALACJI ELEKTRYCZNYCH

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	12.07.2012	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	06.02.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	15.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	14.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 7 z 9

biegłego rewidenta	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	*****	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2011

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości	
Brak wpisów	

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1) K.S.H. TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W ZAMIAN ZA NOWO EMITOWANE AKCJE, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ - NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA COLUMBUS CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE ORAZ COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE UZGODNIONYM W DNIU 26 PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU, 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE ZGROMADZENIE COLUMBUS CAPITAL S.A. ORAZ 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE

ZGROMADZENIE COLUMBUS ENERGY S.A.		
Podrubryka 1		
Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki		
Brak wpisów		
Podrubryka 2		
Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału		
1	1.Nazwa lub firma	COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000425536
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	122442261

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 06.07.2017
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

Ujednolicony aktualny tekst Statutu Spółki
COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Krakowie KRS 0000373608
uwzględniający zmiany dokonane uchwałą nr 41/06/2016
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.06.2016 r.
a następnie wpisane do KRS na podstawie Postanowienia Sądu
z dnia 01.02.2017 r. otrzymanego w dn. 10.02.2017 r.

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

1. Firma Spółki brzmi: Columbus Energy Spółka Akcyjna".-----
2. Spółka może również używać skrótu Columbus Energy S.A.-----
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego Columbus Energy S.A." -

§2.

Siedzibą Spółki jest Kraków.-----

§3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§4.

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.-----
2. Spółka na obszarze swojego działania może otwierać i prowadzić oddziały oraz przedstawicielstwa, tworzyć lub przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych, także z udziałem zagranicznym.-----
3. Spółka może uczestniczyć we wszystkich dozwolonych przez prawo powiązaniach organizacyjno – prawnych.-----
4. Spółka powstała w wyniku podziału spółki pod firmą: STIGROUP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie na podstawie art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie części majątku STIGROUP Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Częstochowie wyodrębnionego organizacyjnie w postaci Działów: Sport, Media, IT jako zorganizowanej części przedsiębiorstwa do nowo zawiązanej spółki akcyjnej.-----
5. Założycielami Spółki są:-----
 - 1) ŁUKASZ MALETZ,-----
 - 2) PIOTR RURARZ. -----

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§5.

1. Przedmiotem Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności (PKD) jest:-----
 - 1) PKD – 18 – Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;-----

- 2) PKD – 24 – Produkcja metali;-----
- 3) PKD – 25 – Produkcja metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń;-----
- 4) PKD – 28 – Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 5) PKD – 41 – Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;-----
- 6) PKD – 42 – Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej;-----
- 7) PKD – 43 – Roboty budowlane specjalistyczne;-----
- 8) PKD – 45 – Handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych;-----
- 9) PKD – 46 – Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi;--
- 10) PKD – 47 – Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;-----
- 11) PKD – 58 – Działalność wydawnicza;-----
- 12) PKD – 59 – Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych;-----
- 13) PKD – 60 – Nadawanie programów ogólnodostępnych i abonamentowych;-----
- 14) PKD – 62 – Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;-----
- 15) PKD – 63 – Działalność usługowa w zakresie informacji;-----
- 16) PKD – 64 – Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;-----
- 17) PKD – 66 – Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne;-----
- 18) PKD – 68 – Działalność rynku związana z obsługą rynku nieruchomości;-----
- 19) PKD – 70 – Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem;-----
- 20) PKD – 71 – Działalność w zakresie architektury i inżynierii; badania i analizy techniczne;---
- 21) PKD – 72 – Badania naukowe i prace rozwojowe;-----
- 22) PKD – 73 – Reklama, badanie rynku i opinii publicznej;-----
- 23) PKD – 74 – Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;-----
- 24) PKD – 77 – Wynajem i dzierżawa;-----
- 25) PKD – 82 – Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;-----
- 26) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych;-----
- 27) PKD 73.12.A Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji;-----
- 28) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;-----

- 29) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);-----
- 30) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach;-----
- 31) PKD 17.23.Z Produkcja artykułów piśmiennych;-----
- 32) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet;-----
- 33) PKD 18.12.Z Pozostałe drukowanie;-----
- 34) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku;----
- 35) PKD 18.14.Z Introligatorstwo i podobne usługi;-----
- 36) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji;-----
- 37) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania;-----
- 38) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego;-----
- 39) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 40) PKD 47.79.Z Sprzedaż detaliczna artykułów używanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;-----
- 41) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;-----
- 42) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami;-----
- 43) PKD 58.11.Z Wydawanie książek;-----
- 44) PKD 58.12.Z Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych);----
- 45) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet;-----
- 46) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków;-----
- 47) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;-----
- 48) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;--
- 49) PKD 59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych;-----
- 50) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;-----
- 51) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki;-----
- 52) PKD 62.03.Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;--
- 53) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;-----
- 54) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych;-----
- 55) PKD 63.99.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 56) PKD 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;-----
- 57) PKD 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;-----

- 58) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;-----
- 59) PKD 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;-----

- 60) PKD 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;-----
- 61) PKD 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;-----
- 62) PKD 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;-----
- 63) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;-----
- 64) PKD 74.20.Z Działalność fotograficzna;-----
- 65) PKD 74.30.Z Działalność związana z tłumaczeniami;-----
- 66) PKD 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego;-----
- 67) PKD 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery; --

- 68) PKD 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 69) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;-----
- 70) PKD 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;-----
- 71) PKD 82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;-----
- 72) PKD 82.20.Z Działalność centrów telefonicznych (call center);-----
- 73) PKD 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;-----
- 74) PKD 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 75) PKD 85.60.Z Działalność wspomagająca edukację;-----
- 76) PKD 96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana;-----
- 77) PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;--

- 78) PKD 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych;-----
- 79) PKD 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad;-----
- 80) PKD 42.12.Z Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej;-----
- 81) PKD 42.13.Z Roboty związane z budową mostów i tuneli;-----
- 82) PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;-----

- 83) PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;-----
- 84) PKD 42.91.Z Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej;-----

- 85) PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 86) PKD 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych;-----
- 87) PKD 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę;-----
- 88) PKD 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;-----
- 89) PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych;-----
- 90) PKD 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych;-----
- 91) PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych;-----
- 92) PKD 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych;--
- 93) PKD 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych;-----
- 94) PKD 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;-----
- 95) PKD 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;-----
- 96) PKD 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;-----
- 97) PKD 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;-----
- 98) PKD 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;-----
- 99) PKD 66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;-----
- 100) PKD 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana;-
- 101) PKD 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej;-----
- 102) PKD 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej;-----
- 103) PKD 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej;-----
- 104) PKD 35.14.Z Handel energią elektryczną;-----
- 105) PKD 39.00.Z Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;-----
- 106) PKD 46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;-----
- 107) PKD 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju;-----
- 108) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność;-----
- 109) PKD 64.91.Z Leasing finansowy;-----
- 110) PKD 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne;-----
- 111) PKD 72.11.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii;--
- 112) PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych;-----
- 113) PKD 72.20.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych;-----
- 114) PKD 27.11.Z Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów;-----

115) PKD 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej.-

2. Jeżeli do prowadzenia działalności danego rodzaju potrzebna jest koncesja lub zezwolenie, działalność będzie prowadzona dopiero po ich uzyskaniu.-----

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§6.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 76.506.967,53 zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów pięćset sześć tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt siedem złotych 53/100) złotych i dzieli się na:--

a) 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji serii A zwykłych na okaziciela o numerach od A00.000.001 do A10.000.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;-----

b) 5.002.400 (pięć milionów dwa tysiące czterysta) akcji serii B zwykłych na okaziciela o numerach od B0.000.001 do B5.002.400 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;-----

c) 1.000.000 (jeden milion) akcji serii C zwykłych na okaziciela o numerach od C0.000.001 do C1.000.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;-----

d) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji serii D zwykłych na okaziciela o numerach od D000.001 do D700.000 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;-----

e) 253.163.446 (dwieście pięćdziesiąt trzy miliony sto sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta czterdzieści sześć) akcji serii E zwykłych na okaziciela o numerach od E000.000.001 do E253.163.446 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda;-----

f) 13.493.293 (trzynaście milionów czterysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt trzy) akcji serii F zwykłych na okaziciela o numerach od F 00.000.001 do F 13.493.293 o wartości nominalnej 0,27 zł (dwadzieścia siedem groszy) każda.-----

§7.

1. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych), w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy).-----

2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki, dokonanych uchwałą nr 38/06/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w dniu 30 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki.-----

3. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej lub kilku emisji akcji.-----

4. Upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zawiera uprawnienie Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu

upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.-----

5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.-----

6. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.-----

7. Z zastrzeżeniem ust. 6 i 8 gdy przepisy ustawy Kodeks spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:-----

1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji,-----

2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,---

3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty prywatnej lub ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.-----

8. Uchwały Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.-----

§8.

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

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

3. W razie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji, proporcjonalnie do liczby akcji już posiadanych, o ile uchwała w sprawie emisji nie stanowi inaczej.-----

4. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony poprzez emisję akcji imiennych lub akcji na okaziciela.-----

5. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi.-----

§9.

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez przepisy prawa. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.-----

§10.

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 umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżania kapitału zakładowego.-----

IV. ORGANY SPÓŁKI

§11.

Organami Spółki są:-----

- 1) Zarząd,-----
- 2) Rada Nadzorcza,-----
- 3) Walne Zgromadzenie.-----

A. ZARZĄD

§12.

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem ust.2.-----
2. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Rada Nadzorcza każdorazowo ustala skład Zarządu. Pierwszy Zarząd pierwszej kadencji Spółki Akcyjnej powoływany jest na trzyletnią kadencję przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej. Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej określa liczbę członków pierwszego Zarządu pierwszej kadencji Spółki Akcyjnej. Wynagrodzenie Członków Zarządu pierwszej kadencji ustala Rada Nadzorcza.-
3. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.-----
4. Zarząd drugiej i kolejnych kadencji powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która określa wynagrodzenie jego Członków.-----
5. Członek Zarządu może być odwołany przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.-----
6. Zawieszenie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu może nastąpić na mocy uchwały Rady Nadzorczej.-----
7. Mandat Członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.-----

8. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie na ręce Przewodniczącego Rady.-----

§13.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.-----
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.-----
3. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.-----

§14.

1. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności powyżej 1.000.000 zł (jednego miliona złotych) wymagana jest zgoda wyrażona uchwałą Rady Nadzorczej.-----
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania w przypadku Zarządu wieloosobowego uprawnieni są:-----
 - a) w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości do kwoty nie przekraczającej 1.000.000 zł (jednego miliona złotych), każdy z Członków Zarządu samodzielnie,-----
 - b) w przypadku składania oświadczeń woli skutkujących zaciągnięciem zobowiązań lub powstaniem wierzytelności w wysokości przekraczającej 1.000.000 zł (jeden milion złotych), dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie.-----

§15.

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięć procent) udziałów albo akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka Zarządu.-----
2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy składu Zarządu. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdza Rada Nadzorcza.-----

B. RADA NADZORCZA

§16.

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do dziewięciu Członków.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie zwykłą większością głosów, z zastrzeżeniem przepisów poniższych, z tym, że skład Pierwszej Rady Nadzorczej z określeniem funkcji Członków Rady Nadzorczej określany jest przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej. Walne Zgromadzenie może powołać albo odwołać poszczególnych Członków pierwszej Rady Nadzorczej, zmienić im funkcje oraz ustalić nowe wynagrodzenie.-----
3. Akcjonariuszowi JR HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej. Akcjonariuszowi PRIME2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przysługuje prawo wyznaczania i odwoływania trzech członków Rady Nadzorczej. Powyższe prawa wyznaczania i odwoływania członka Rady Nadzorczej mogą być wykonywane dopóki uprawniony akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu.---
4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat z tym, że kadencja pierwszej Rady Nadzorczej wynosi trzy lata. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej określa uchwała Walnego Zgromadzenia.-----
5. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych Członków Rady Nadzorczej.----

§17.

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz Sekretarza Rady Nadzorczej. Nie dotyczy to Pierwszej Rady Nadzorczej, w której funkcje Członków Rady Nadzorczej określa Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej.-----
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Sekretarz Rady Nadzorczej, bądź inny członek Rady Nadzorczej wskazany przez Przewodniczącego zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej i im przewodniczy.-----

§18.

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.---
2. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania Rady Nadzorczej wskazując proponowany porządek obrad.-----
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.-----
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3 wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.-----

5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni, najpóźniej na siedem dni przed proponowanym terminem posiedzenia.-----

6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-

7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Oddanie głosu przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość powinno być potwierdzone przez oddającego głos na piśmie w ciągu siedmiu dni od daty oddania głosu. Potwierdzenie powinno być złożone do Przewodniczącego Rady Nadzorczej.--

8. Organizację oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.-----

§19.

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----

2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:-----

a) ocena z końcem każdego roku obrotowego sprawozdania finansowego w zakresie zgodności z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym,-----

b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat,-----

c) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań pisemnych z wyników ocen, o których mowa w paragrafie 19 a) i 19 b),-----

d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki oraz zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,-----

e) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności, -----

f) ustalenie zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki,-----

g) uchwalenie regulaminu działania Rady Nadzorczej,-----

h) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,-----

i) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,-----

j) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy,-----

k) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym,-----

- l) wyrażenie zgody na nabywanie udziałów lub akcji w innych spółkach w wypadku, gdy Spółka w wyniku nabycia udziałów lub akcji miałaby przekroczyć 1/3 (jedną trzecią) kapitału zakładowego w Spółce nabywanej, -----
- ł) wyrażenie zgody na zbywanie udziałów lub akcji w innych spółkach w wypadku, gdy Spółka w wyniku nabycia udziałów lub akcji miałaby zmniejszyć stan posiadania poniżej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego w Spółce zbywanej,-----
- m) udzielanie zgody na powołanie prokurenta,-----
- n) udzielanie zgody na zawarcie w imieniu Spółki pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych transakcji, których jednostkowa lub łączna wartość przekracza 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego Spółki,-----
- o) określenie zasad, uchwalonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, programu motywacyjnego, zatwierdzenie wskazanych przez Zarząd osób uprawnionych wraz z liczbą przypadających im sztuk akcji.”-----

§20.

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.---
2. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują za wykonanie swoich obowiązków wynagrodzenie według zasad ustalonych przez Walne Zgromadzenie.-----
3. Członkowie Rady Nadzorczej, delegowani do stałego indywidualnego wykonywania nadzoru, otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, o którym stanowi art.380 Kodeksu spółek handlowych.-----

C. WALNE ZGROMADZENIE

§21.

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, w Krakowie lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której są dopuszczone do obrotu giełdowego akcje Spółki.-----

§22.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na reprezentowaną na nim liczbę akcji, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień Statutu Spółki.-

2. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów chyba, że niniejszy Statut Spółki lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do powzięcia danej uchwały.-----

§23.

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych.-----

2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.-----

§24.

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.-----

2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.-----

§25.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności:-----

1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----

2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,-----

3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----

4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----

5) zmiana Statutu Spółki,-----

6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,-----

7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,-----

8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,-----

9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,-----

10) umorzenie akcji,-----

11) tworzenie funduszy celowych,-----

12) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,-----

13) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,-----

14) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,-----

15) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.-----

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§26.

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.-----

2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----

3. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w dniu 31.12.2011r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące jedenastego roku).-----

§27.

Spółka tworzy następujące kapitały:-----

- 1) kapitał zakładowy,-----
- 2) kapitał zapasowy, -----
- 3) kapitał rezerwowy,-----
- 4) inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----

§28.

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.---

2. Zysk Spółki może być w szczególności przeznaczony na:-----

- 1) kapitał zapasowy,-----
- 2) dywidendę,-----
- 3) kapitał rezerwowy,-----
- 4) fundusze celowe Spółki.-----

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§29.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem Spółki mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.-----

§30.

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w dzienniku urzędowym „Monitor Sądowy i Gospodarczy” chyba, że przepisy prawa zobowiązują ją będą do zamieszczenia ogłoszeń w inny sposób.-----

Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji



Uchwała nr 2/03/2017
Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 13 marca 2017 r.
w sprawie emisji obligacji serii B

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 8 marca 2017 r. nr 1/03/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B oraz na podstawie art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238) (dalej: „Ustawa o obligacjach”) oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r., poz. 1639) (dalej: „Ustawa o ofercie”), Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 2.000 (dwa tysiące) do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000,00 (dwa miliony) do 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych („Obligacje serii B”, „Obligacje”).
2. Obligacje serii B nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii B, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii B w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii B w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii B będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
8. Emisja Obligacji serii B nie będzie podzielona na transze.
9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Prawa z Obligacji serii B mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji

Zarząd postanawia przyjąć szczegółowe warunki emisji Obligacji serii B („Warunki Emisji”), w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 3. Oferta.

1. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie. Dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie. Oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.
2. Oferta Obligacji serii B dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 2.000 (dwa tysiące) Obligacji serii B.

§ 4. Postanowienia końcowe.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.
 Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

Columbus Energy Spółka Akcyjna

Columbus Energy S.A.
 31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kofaltajowskiej 13
 KRS 0000373608 biuro@columbusenergy.pl
 NIP: 9492163154 REGON: 241811803
 tel. 12 307 30 90 fax: 12 311 33 43

Columbus Energy S.A. zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie XI Wydział Gospodarczy, KRS pod numerem 0000373608, NIP: 949-216-31-54, REGON: 241811803 z kapitałem zakładowym 72 863 778,42 zł (wpiąconym w całości) reprezentowana przez Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu

Uchwała nr 1/03/2017
Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 8 marca 2017 r.
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B

§ 1.

Rada Nadzorcza spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając na podstawie § 19 ust. 2 lit. n) Statutu Spółki wyraża zgodę na:

1. Zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii B („Obligacje”), w kwocie do 5.000.000,00 (pięciu milionów) złotych wg wartości nominalnej.
2. Udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

§ 2.

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:

1. podjęcia uchwały o emisji Obligacji oraz uchwalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej według swojego uznania, w tym w szczególności do: ustalenia wysokości oprocentowania, terminów płatności odsetek, czasu trwania obligacji, zabezpieczenia Obligacji, wskazania możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji, określenia świadczeń pieniężnych związanych z wcześniejszym wykupem, określenia zasad dystrybucji oraz przydziału obligacji i wszelkich innych warunków,
2. dokonywania przez Zarząd wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia wykonania zobowiązań Spółki wynikających z emisji Obligacji, w tym zawarcia umów dotyczących oferowania obligacji i prowadzenia ich ewidencji, jak również dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst.

§ 3.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

**Załącznik nr 1
do Uchwały nr 2/03/2017
z dnia 13 marca 2017 r.
Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie**

**WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII B**

spółki pod firmą **Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie**, ul. Kuźnicy Kołtątajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803, posiadającej stronę internetową pod adresem www.columbusenergy.pl

w liczbie nie mniejszej niż 2.000 (słownie: dwa tysiące) sztuk i nie większej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) i nie większą niż 5.000.000 zł (słownie: pięć milionów złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI ZOSTAŁY SPORZĄDZONE W KRAKOWIE
DNIA 13 MARCA 2017 ROKU

1. Definicje:

W niniejszych Warunkach Emisji terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

Abonament na Słońce	Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO.
Administrator Zastawu	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa, albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji.
Administrator Zabezpieczenia	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa, albo inny podmiot powołany do pełnienia tej funkcji zgodnie z Warunkami Emisji.
Catalyst	Rynki obligacji prowadzone na platformach transakcyjnych GPW w formule ASO i rynku regulowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej oferowane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.

Depozyt	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dzień Emisji, Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji dokonywanego przez Zarząd Emitenta zgodnie z Memorandum Informacyjnym, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego, z zastrzeżeniem, że jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegają Przedterminowemu Wykupowi w przypadkach i na zasadach określonych w pkt 17.2 - 17.5 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Roboczy	Każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dni ustawowo wolne od pracy, w którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. albo firma inwestycyjna prowadząca Ewidencję prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w niniejszych Warunkach Emisji.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Przedterminowego Wykupu lub Dniem Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym upłyną 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od Dnia Przydziału.
Emisja	Emisja Obligacji zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz niniejszymi Warunkami Emisji Obligacji
Emitent, Spółka, Columbus Energy	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
Ewidencja	Ewidencja Obligacji w rozumieniu art. 8 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Obligacjach prowadzona przez firmę inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Formularz Zapisu	Formularz zapisu – oferta objęcia Obligacji, stanowiący załącznik do Memorandum Informacyjnego.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, która złożyła zapis na Obligacje w oparciu o Formularz Zapisu.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 380, z późn. zm.).
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego z siedzibą w Warszawie, przy Placu Powstańców Warszawy 1, 00-950 Warszawa.
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1822, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2016 r. <u>poz. 1578</u> , z późn. zm.).

Memorandum Informacyjne, Memorandum	Dokument sporządzony w związku z Ofertą Publiczną Obligacji na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz. 988).
Obligacje	Nie mniej niż 2.000 i nie więcej niż 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000 zł każda.
Obligatariusze	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej uprawniona z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji Obligacji.
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Oferujący	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000359260, NIP 956-227-37-88, REGON 34077051300000.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, wskazany w pkt 15 Warunków Emisji.
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 10 marca 2017 r) wynosi 9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).
Przedterminowy Wykup, Przedterminowy Wykup Obligacji	Wykup Obligacji przed Dniem Wykupu zgodnie z pkt 17.2 i 17.3 niniejszych Warunków Emisji.
Regulacje KDPW	Regulamin KDPW, Szczegółowe Zasady Działania KDPW oraz inne regulacje przyjęte przez KDPW, które określają sposób prowadzenia systemu depozytowo-rozliczeniowego
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) lub jakakolwiek późniejsza regulacja GPW w tym zakresie.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t. j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.).

Ustawa o Zastawie Rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 297, z późn. zm.).
Warunki Emisji	Niniejsze warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Spółki 2/03/2017 z dnia 13 marca 2017 r.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zabezpieczenie	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
Zastaw	Zastaw rejestrowy, o którym mowa w pkt 18 Warunków Emisji.
Zgromadzenie, Zgromadzenie Obligatariuszy	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału 5 Ustawy o Obligacjach i zgodnie z pkt 21 Warunków Emisji.

2. Postanowienia ogólne:

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

Zamiarem Emitenta jest wprowadzenie Obligacji na Catalyst w formule ASO, w związku z czym po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst zastosowanie będą miały wszelkie regulacje obowiązujące na tym rynku (w tym w szczególności regulacje KDPW i GPW oraz Rozporządzenie MAR), co każdorazowy Inwestor lub Obligatariusz przyjmuje do wiadomości, a nabywając Obligacje, wyraża na to zgodę.

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje są obligacjami na okaziciela nie mającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtająowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON 241811803.

Adres strony internetowej Emitenta: www.columbusenergy.pl

5. Podstawa prawna Emisji oraz tryb oferowania Obligacji:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają.

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Uchwała Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 8 marca 2017 r. nr 01/03/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B oraz Uchwała nr 2/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B.

Obligacje są oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. Treść Memorandum Informacyjnego nie wymaga zatwierdzenia przez KNF.

6. Cel emisji:

Celem Emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 400 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu Abonament na Słońce.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

9. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia w ramach subskrypcji:

5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **5.000.000 zł** (słownie: pięć milionów złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych zapisem:

1 (słownie: jedna) Obligacja.

11. Liczba Obligacji niezbędna do dojścia emisji Obligacji do skutku (próg emisji):

2.000 (słownie: dwa tysiące) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej **2.000.000 zł** (słownie: dwa miliony złotych).

12. Forma Obligacji:

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe nie mające formy dokumentu.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu Obligacji w Ewidencji.

Podmiotem prowadzącym Ewidencję jest Oferujący, posiadający zezwolenie KNF numer DRK/4020/10/27/98/1/12 z dnia 20 marca 2012 r. na prowadzenie działalności maklerskiej, będący firmą inwestycyjną, o której mowa w art. 8 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Obligacjach.

Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, nie później jednak niż w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych do Dnia Przydziału.

13. Zbywanie i rozporządzanie Obligacjami:

Obligacje są zbywalne.

W przypadku wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO przeniesienie praw z Obligacji następować będzie zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, właściwymi regulacjami KDPW oraz regulacjami obowiązującymi na Catalyst.

W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO przeniesienie praw z Obligacji staje się skuteczne z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji przez prowadzący ją podmiot, wskazującego osobę nabywcę i liczbę nabytych Obligacji. Zapis w Ewidencji, o którym mowa powyżej, zostanie dokonany po zawiadomieniu podmiotu prowadzącego Ewidencję przez zbywcę lub nabywcę Obligacji o czynności prawnej, z której wynika zobowiązanie do przeniesienia praw z Obligacji, w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję i opisany w regulaminie prowadzenia ewidencji obligacji przez podmiot prowadzący Ewidencję dostępnym na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję.

Podmiot będący stroną czynności prawnej prowadzącej do nabycia Obligacji uprawniony jest do żądania od podmiotu prowadzącego Ewidencję dokonania wpisu do Ewidencji.

Szczegółowe zasady oraz tryb dokonywania wpisu do Ewidencji określa regulamin prowadzenia ewidencji obligacji przez podmiot prowadzący Ewidencję, dostępny na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję. W przypadku niezachowania wymogów wskazanych przez podmiot prowadzący Ewidencję spełnienie przez podmiot prowadzący Ewidencję świadczeń pieniężnych lub niepieniężnych w imieniu Emitenta nastąpi na rzecz osoby figurującej w Ewidencji jako uprawnionej z Obligacji.

14. Subskrypcja Obligacji:

Szczegółowy opis procedury składania zapisów oraz dokonywania przydziału Obligacji zamieszczony zostanie w Memorandum Informacyjnym.

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będą wypłacane co kwartał Odsetki w stałej wysokości 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Odsetek dla jednej Obligacji będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

$$\text{Odsetki} = 9,20 \times \frac{\text{liczba dni w danym Okresie Odsetkowym}}{365} \times 1.000\text{zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (słownie: jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Wysokość Odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Dnia Emisji (włącznie) do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego (włącznie).

Każdy z Okresów Odsetkowych wynosi 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 30 marca 2017 r. i kończy 29 czerwca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Sposób wypłaty Obligatariuszom kwot Odsetek opisany jest w pkt 16 Warunków Emisji.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
I	30-03-2017	29-06-2017	29-06-2017	21-06-2017	92
II	30-06-2017	29-09-2017	29-09-2017	21-09-2017	92
III	30-09-2017	29-12-2017	29-12-2017	19-12-2017	91
IV	30-12-2017	29-03-2018	29-03-2018	21-03-2018	90
V	30-03-2018	29-06-2018	29-06-2018	21-06-2018	92
VI	30-06-2018	29-09-2018	01-10-2018	21-09-2018	92
VII	30-09-2018	29-12-2018	31-12-2018	19-12-2018	91
VIII	30-12-2018	29-03-2019	29-03-2019	21-03-2019	90

16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt 15 niniejszych Warunków Emisji,
- wykupu Obligacji w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt 17 niniejszych Warunków Emisji.

Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą pierwszego zapisania Obligacji w Ewidencji, prowadzonej przez Polski Dom Maklerski S.A. na podstawie zawartej z Emitentem umowy. Pierwszy zapis w Ewidencji zostanie dokonany niezwłocznie po dokonaniu przydziału Obligacji, Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Płatności będą dokonywane w Dniu Płatności Odsetek, w Dniu Wykupu lub w Dniu Przedterminowego Wykupu. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Przedterminowego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą płatności Odsetek, kwoty wykupu Obligacji lub kwoty Przedterminowego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Płatności Odsetek, po Dniu Wykupu, lub po Dniu Przedterminowego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Wyплата świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego, Dniem Przedterminowego Wykupu i Dniem Wykupu. Po ustaleniu Inwestorów uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, prawa z tych Obligacji nie mogą być przenoszone.

Do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w Formularzach Zapisu, wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych wskazanych w Formularzu Zapisu. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie nieaktualnymi danymi, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Niezwłocznie po utworzeniu Ewidencji Emitent podejmie działania zmierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalist w formule ASO oraz ich rejestracji w Depozycie KDPW.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Miejsce spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji, należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu zwłoki Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

Wszelkie świadczenia wynikające z Obligacji są nominowane i będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

17. Wykup Obligacji

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 29 marca 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, tj. 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO) z upływem Dnia Ustalenia Prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu z chwilą wykupu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, zgodnie z zasadami obowiązującymi w KDPW i w tych firmach inwestycyjnych. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany – na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku bankowego Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji, powiększoną o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

17.2. Przedterminowy Wykup na żądanie Obligatariusza

17.2.1. Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie Zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 31 lipca 2017 r., przez co rozumie się wydanie do tego dnia przez właściwy sąd postanowienia o wpisie do rejestru zastawów Zastawu, o którym mowa w pkt 18 poniżej, oraz złożenie przed notariuszem oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC, o którym mowa w pkt 18 poniżej. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o

Obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowi Zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

17.2.3. Obligatariusz ma prawo do żądania Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać Przedterminowego Wykupu tych Obligacji, także w przypadku jeżeli:

17.2.3.1) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt. 18;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.columbusenergy.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

17.2.3.2) Emitent w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji nie złoży w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc;

Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego informowania Obligatariuszy o wystąpieniu powyższej okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza poprzez zamieszczenie stosownej informacji na swojej stronie internetowej www.columbusenergy.pl. Niedopełnienie tego obowiązku stanowi również podstawę żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przez każdego Obligatariusza;

17.2.3.3) Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o których mowa poniżej.

W przypadku, gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, Emitent zobowiązany jest do udostępniania Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta, zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do sprawozdań prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z ASO oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do 2 (dwóch) miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego;

17.2.4. Żądanie Przedterminowego Wykupu jest składane przez Obligatariusza w formie pisemnej na adres Emitenta:

- w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji,

- w terminie 14 (czternastu) dni po dniu udostępnienia informacji w przypadku okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku udostępnienia informacji o wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3.1 i w pkt. 17.2.3.2 Warunków Emisji,

- w terminie 14 (czternastu) dni po upływie terminu na udostępnienie raportu kwartalnego, o którym mowa w pkt 17.2.3.3 Warunków Emisji albo w terminie 14 (czternastu) dni od jego udostępnienia w przypadku, gdy raport ten nie będzie zawierał wymaganych informacji zgodnie z pkt 17.2.3.3 Warunków Emisji,

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po doręczeniu Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza, nie później jednak niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi powyższego żądania Obligatariusza.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.3. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie w terminie do 30 (trzydziestu) Dni Roboczych od doręczenia Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu złożonego przez Obligatariusza.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje (a w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst z podmiotem prowadzącym Ewidencję) w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania Przedterminowego Wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji z rachunku papierów wartościowych (albo w ramach Ewidencji) oraz w celu wydania przez odpowiedni podmiot stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji żądania przez Obligatariusza Przedterminowego Wykupu, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w niniejszym punkcie 17.2.4.

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji, i będzie przeprowadzone zgodnie z Regulacjami KDPW.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.3 Przedterminowy Wykupu na żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie w dowolnym terminie, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

W przypadku nie wprowadzenia Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta. Za wypełnienie powyższego obowiązku uważa się wysłanie listu poleconego.

W przypadku, gdy Obligacje będą notowane na Catalyst w formule ASO, zawiadomienie o żądaniu Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przekazane przez Emitenta do wiadomości Obligatariuszy w formie raportu bieżącego nie później niż na 20 (dwadzieścia) Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu. Wykup zostanie przeprowadzony zgodnie z Regulacjami KDPW.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w wyniku realizacji opcji Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna zgodnie z żądaniem Przedterminowego Wykupu, o którym mowa w niniejszym pkt 17.3, oraz
- (3) stawce 0,5% wartości nominalnej jednej Obligacji.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacje objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

17.4 Przedterminowy Wykup z mocy ustawy

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- (1) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (2) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu Przedterminowego Wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji, i będzie przeprowadzone zgodnie z Regulacjami KDPW.

Z chwilą przedterminowego wykupu Obligacji objęte przedterminowym wykupem ulegają umorzeniu.

18. Zabezpieczenie:

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Administratora Zastawu, zastawu rejestrowego w rozumieniu Ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, rozumianego jako dokonanie wpisu w rejestrze zastawu na podstawie postanowienia sądu rejestrowego, do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie stanowiącej równowartość 150 % wartości wyemitowanych Obligacji, na Przedmiocie Zastawu.

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000579479 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 10 marca 2017 roku wynosi 9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).

Powierzając sporządzenie wyceny Przedmiotu Zastawu kierowano się długoletnim doświadczeniem podmiotu wybranego do sporządzenia wyceny, w tym kwalifikacjami potwierdzonymi realizacją szeregu prac związanych z wyceną spółek kapitałowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz innych składników bilansowych i pozabilansowych, a także renomą i uznaniem, jakim cieszy się na rynku usług doradztwa biznesowego. Dodatkowo wybór PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie został dokonany ze względu na jego kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowanie bezstronności i niezależności.

Raport z oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia Obligacji na dzień 10 marca 2017 roku stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji.

Ewidencja Obligacji zostanie utworzona, a zatem prawa z Obligacji powstaną przed ustanowieniem zabezpieczeń, niezwłocznie po przydziale Obligacji.

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 9 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmian podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

Administrator Zastawu będzie dokonywał sprawdzenia wartości Przedmiotu Zastawu na podstawie wycen Przedmiotu Zastawu wskazanych w raportach sporządzanych na zlecenie Emitenta i dostarczanych Administratorowi Zastawu przez Emitenta. Wycena będzie podlegała aktualizacji co 6 (sześć) miesięcy.

Administrator Zastawu, działając w imieniu własnym, ale na rachunek wszystkich Obligatariuszy jest upoważniony do zastosowania wybranych przez siebie środków mających na celu ochronę praw Obligatariuszy wynikających z Warunków Emisji.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

Wszelkie kwoty uzyskane przez Administratora Zastawu w wyniku dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu, w wyniku jego zbycia lub w jakikolwiek inny sposób, będą podzielone przez Administratora Zastawu na zasadach określonych właściwą umową, w sposób umożliwiający najpełniejsze zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy.

Administrator Zastawu zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania dokonywania tych czynności w jakikolwiek inny sposób niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zastawu, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zastawu dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zastawu zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

Dodatkowe zabezpieczenie należności Obligatariuszy z tytułu Obligacji stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji z całego majątku w trybie art. 777 § 1 pkt. 5) KPC na rzecz Administratora Zabezpieczenia wykonującego (zgodnie z umową o ustanowienie Administratora Zabezpieczenia) prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu poddania się przez Emitenta egzekucji, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy. Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji.

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

Zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego. Postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego. Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakikolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy.

Jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, to należności dalszych

kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii. Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

Administrator Zabezpieczenia dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy.

W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich należności objętych kategoriami zaspokojenia określonymi w umowie o ustanowienie Administratora Zastawu pozostaną wolne środki, to Administrator Zabezpieczenia zwróci je Emitentowi w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zakończenia zaspokajania należności objętych kategoriami zaspokojenia.

19. Przedawnienie:

Zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem 10 (dziesięciu) lat.

20. Zmiana Warunków Emisji:

Wszystkie postanowienia Warunków Emisji są ważne i wiążące. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Warunków Emisji okaże się lub stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, wówczas postanowienie takie uznaje się za odrębne od pozostałych postanowień Warunków Emisji Obligacji i nie wpływa ono na zgodność z prawem, ważność, wykonalność i skuteczność pozostałych postanowień Warunków Emisji.

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy podjętej zgodnie z postanowieniami pkt 21 Warunków Emisji oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych poniżej. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Emitent może dokonać jednostronnej zmiany Warunków Emisji w zakresie zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję lub pełniącego funkcję administratora zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

21. Zgromadzenie Obligatariuszy

Emitent ustanawia Zgromadzenie Obligatariuszy zgodnie z art. 6 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
- 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
- 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
- 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.

– zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

21.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

- 1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.) oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „skorygowaną łączną wartością nominalną obligacji.
- 2) z własnej inicjatywy.

Obligacje zapisane w Ewidencji dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta zaświadczenie potwierdzające, że Obligacje nie będą przedmiotem obrotu do chwili utraty ważności przez to zaświadczenie albo jego zwrotu przed upływem terminu ważności, wystawione przez podmiot prowadzący Ewidencję. Do zaświadczeń stosuje się odpowiednio przepisy art. 9, art. 10, art. 11 i art. 12 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Obligacje zarejestrowane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych w ramach systemu KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 tej Ustawy.

Zaświadczenie albo świadectwo depozytowe powinny zostać złożone co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 (dwadzieścia) dni przed terminem Zgromadzenia. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia zaświadczenia albo świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku wskazanym w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, gdzie na skutek zwłoki Emitenta w zwołaniu Zgromadzenia sąd wyznaczy spośród Obligatariuszy osobę uprawnioną do otwarcia Zgromadzenia, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia.

Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalys w formule ASO Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnionych może odbyć się także w Warszawie. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

21.2. Listę obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 (trzy) dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:

- imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
- liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.

Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.

Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd. Po otwarciu Zgromadzenia spośród jego uczestników wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje

wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z 3 (trzech) osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej 1 (jednego) członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 (trzydzieści) dni.

21.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji. Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów, a po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwała Zgromadzenia w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu.

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

21.4. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:

- stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia;
- stwierdzenie zdolności Zgromadzenia do podejmowania uchwał;
- wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
 - a) łączną liczbę głosów ważnych,
 - b) procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
 - c) liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
- zgłoszone sprzeciwy.

Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz. W terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

21.5. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia przysługuje Obligatariuszom, którzy:

- głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;

- nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 3 (trzy) miesiące od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst w formule ASO termin do wniesienia powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie dłużej jednak niż 6 (sześć) miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

Informację o uchyleniu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy lub stwierdzeniu jej nieważności Emitent niezwłocznie publikuje na swojej stronie internetowej.

Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać uprawnienia Obligatariusza określone w niniejszym pkt 22, w szczególności prawo głosu z Obligacji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe.

22. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych oraz półrocznych, w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako spółkę, której obligacje są przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI lub ESPI oraz na stronie internetowej www.columbusenergy.pl.

W przypadku, gdy Obligacje nie będą przedmiotem obrotu na Catalyst, Emitent do Dnia Wykupu będzie udostępniał Obligatariuszom swoje roczne sprawozdania finansowe za każdy rok, wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z art. 37 Ustawy o Obligacjach, poprzez udostępnienie powyższych dokumentów w siedzibie Emitenta w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

23. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje były przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Emitent będzie podlegać rygorom informacyjnym obowiązującym w ASO i wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

Do momentu, w którym Spółka podlegać będzie obowiązkom informacyjnym wskazanym powyżej wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą dokonywane:

- a) w formie raportu bieżącego lub
- b) stosownie do Rozporządzenia MAR oraz
- c) na stronie: www.columbusenergy.pl

W przypadku niewprowadzenia Obligacji na Catalyst, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję listem poleconym, kurierem lub pocztą elektroniczną na adresy Obligatariuszy wskazane w Formularzach Zapisu.

Wszelkie zawiadomienia skierowane do Emitenta będą ważne, o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza przez osoby uprawnione do reprezentacji Obligatariusza oraz przekazane przesyłką poleconą lub kurierską na adres Emitenta. Jeżeli Emitent lub Obligatariusz zmieni adres, nie powiadamiając o tym Obligatariuszy lub Emitenta, zawiadomienie dokonane na ostatni podany adres będzie uznane za skuteczne. W przypadku przesyłek przesłanych listem poleconym będą one uważane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni podany adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w KPC na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

Jeżeli Obligatariusz zmieni adres poczty elektronicznej, nie powiadamiając o tym Emitenta lub Oferującego, doręczenie będzie skutecznie dokonane w razie wysłania go na dotychczasowy adres z chwilą wprowadzenia do środka komunikacji elektronicznej.

24. Dane publikowane w sieci Internet

Na podstawie art. 16 Ustawy o Obligacjach wszelkie dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w postaci drukowanej do Polskiego Domu Maklerskiego S.A.,

Polski Dom Maklerski S.A. będzie przechowywać przekazane dokumenty do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

25. Prawo właściwe:

Obligacje są emitowane zgodnie z prawem polskim i wszelkie stosunki prawne z nich wynikające podlegają prawu polskiemu. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Warszawa, dnia 13 marca 2017 r.

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Załączniki:

- Raport z wyceny Przedmiotu Zastawu

Raport z wyceny przedmiotu zastawu



Accountants &
business advisers

Oszacowanie wartości godziwej
umów z tytułu usługi „Abonament na słońce”
zawartych z kontrahentami spółki

Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie
wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Wykonawca: PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 10 marca 2017 r.

WICEPREZES ZARZĄDU
PKF CONSULT
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Jan Celi

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament
na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.**

Spis treści

1	Wstęp.....	3
1.1	Wprowadzenie.....	3
1.2	Prezentacja wyników wyceny	4
2	Wiadomości ogólne o Emitencie.....	5
3	Opis przedmiotu wyceny	6
4	Wycena wartości godziwej wierzytelności z umów	7
4.1	Metodologia wyceny	7
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 10.03.2017 r.....	8
4.3	Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów wg stanu na dzień 10.03.2017 r.....	10
5	Spis tabel	14
6	Załączniki – wykaz umów stanowiących przedmiot zabezpieczenia.....	14

**Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament
na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.**

1 WSTĘP

1.1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej umów zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej określanej również jako „Zleceniodawca”, „Spółka”) wg stanu na dzień 10.03.2017 r. Oszacowanie wartości, o którym mowa powyżej, zostało sporządzone na potrzeby określenia wartości przedmiotu zabezpieczenia wierzytelności, wynikających z obligacji emitowanych przez Spółkę i Wykonawca nie ponosi odpowiedzialności za użycie przedmiotowego oszacowania (wyceny) w innych celach.

Raport został sporządzony przez firmę PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie na zlecenie Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie.

W trakcie prac nad oszacowaniem wartości godziwej zabezpieczenia wykorzystano dostępne dane makroekonomiczne oraz informacje uzyskane od Spółki. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlają stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę Zarządu, co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno-finansowych.

Zwracamy uwagę, że zakres zleconych nam prac nie obejmował żadnych prac o naturze audytu lub analiz due diligence, w odniesieniu do wszelkich informacji, które były dla nas dostępne i uwzględnione w procesie analizy i wyceny (w tym w odniesieniu do prognoz finansowych sporządzonych przez Zleceniodawcę). W związku z tym, na potrzeby sporządzenia niniejszego raportu założyliśmy, iż otrzymane dane są wystarczająco dokładne i kompletne, by możliwe było sporządzenie wiarygodnej wyceny.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, jednak należy zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny aktywów niosą za sobą ryzyko popełnienia błędu wynikającego z subiektywizmu ocen wyprowadzonych przez Wyceniającego bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących wycenianych aktywów, a nie przekazanych Wyceniającemu w trakcie zbierania materiałów informacyjnych.

Przedmiotową wycenę Wykonawca sporządził z należytą starannością. Jednakże Wykonawca, ani żaden z członków zespołu dokonującego wyceny nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na wskutek rażącego niedbalstwa).

Wyliczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrągleń, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości.



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa umów zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r. wynosi:

9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy)

Na wartości przedstawione powyżej składa się zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa wynosi 9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).

WICEPREZES ZARZĄDU
PKF CONSULT
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
Jan Gały

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O EMITENCIE

FIRMA SPÓŁKI:

Spółka działa pod firmą Columbus Energy S.A.

ADRES SIEDZIBY SPÓŁKI:

ul. Kuźnicy Kołtąjowskiej 13, 31-234 Kraków

NUMER IDENTYFIKACYJNY PODATNIKA PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG:

Nr NIP 949-216-31-54

REJESTRACJA SPÓŁKI:

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 241811803.

KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 76.506.967,53 zł.



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

Przedmiotem niniejszego oszacowania wartości jest zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Columbus Energy S.A., wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie - wykaz umów wg stanu na dzień wyceny wraz z wartościami nominalnymi znajduje się w załączniku do niniejszego opracowania), których wartość godziwa wynosi 9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW

4.1 METODOLOGIA WYCENY

Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikający z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), na potrzeby niniejszego raportu wyceniony został w wartości godziwej, wg następujących zasad:

1. Wycena wartości godziwej została przeprowadzona zbiorczo dla całego pakietu, a nie dla poszczególnych umów,
2. Wartość godziwa pakietu praw do środków pieniężnych wynikających z umów została określona na bazie „Oczekiwanego strumienia pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36),
3. Ustalenie „Oczekiwanego przepływu pieniężnych” odbyło się w sposób następujący:
 - a. Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności tytułu umów.
 - b. Dla wycenianego pakietu umów dokonana została szczegółowa analiza przyszłych strumieni pieniężnych z uwzględnieniem dostępnych danych rynkowych dotyczących faktycznego współczynnika ściągłości dla wierzytelności z tytułu podobnych umów,
4. Wartość godziwa wierzytelności z umów została określona, jako suma zdyskontowanych „Oczekiwanego przepływu pieniężnych”.
5. Stopa dyskonta wykorzystana przy ustaleniu wartości godziwej odzwierciedla jedynie wartość pieniądza w czasie, co wynika z faktu, że wszelkie ryzyka kredytowe i rynkowe są uwzględniane w strumieniach pieniężnych.
6. Zarówno przepływy pieniężne jak i stopy dyskonta stosowane do ustalania wartości godziwej zostały określone w formule „przed opodatkowaniem”.
7. Procedura ustalenia stóp dyskontowych wykorzystywanych do ustalenia wartości godziwej przedstawia się w sposób następujący:

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

- a. Podstawę do oszacowania stóp dyskonta stanowią stopy dyskontowe po opodatkowaniu ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa,
- b. W celu ustalenia wartości stóp dyskontowych przed opodatkowaniem, wartość stóp po opodatkowaniu dzieli się przez współczynnik 0,81.

4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 10.03.2017 R.

Wyceniana jest wartość godziwa umów, a więc suma zdyskontowanych płatności od dnia wyceny do dnia jej zakończenia. Przekazanie całości praw z umowy (a taka jest idea zabezpieczenia na prawach wynikających z umów z tytułu usługi „Abonament na słońce”) powoduje, że obligatariusz zyskuje prawo do wszystkich płatności z tytułu umowy, nie tylko tych, które będą otrzymywane do dnia zapadalności obligacji. Czyli obligatariusz może albo uzyskiwać dochód z umowy rozłożony w czasie, którego wartość bieżąca wyniesie ponad 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości obligacji lub dokonać zbycia praw z tych umów na rzecz strony trzeciej. Spółka zamierza wykorzystać środki z wyemitowanych obligacji na montaż kolejnych instalacji, które zostaną odkupione przez instytucje finansowe. W dniu 6 marca 2017 roku Columbus Energy S.A. podpisała z Nest Bank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę współpracy, przez którą Bank zobowiązuje się do finansowania klientów, którzy spełnią warunki określone w odpowiedniej ofercie produktowej. Umowa zawarta jest na czas nieoznaczony. Bank zobowiązuje się do przekazania na rachunek Emitenta środków finansowych wynikających z zawartych umów z klientami Emitenta. Podpisanie przez Emitenta umowy z NEST Bank S.A. to pierwszy etap zaangażowania we współpracę, polegający na współfinansowaniu klientów oraz jest kontynuacją podpisanego obustronnie 14 grudnia 2016 listu intencyjnego.

Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie również wypracowany zysk ze sprzedanych i zamontowanych instalacji. Portfel wierzytelności, które stanowią zabezpieczenie spłaty obligacji jest również aktywem, którego wartość sprzedaży z dużym dyskontem zapewnia spłatę kapitału pozyskanego z obligacji.

Konstrukcja umowy sprzedaży i umowy o finansowanie ustanawia zabezpieczenia powodujące, że w momencie braku spłaty zobowiązań następuje przejęcie przedmiotu zabezpieczenia i jego sprzedaż po aktualnej cenie rynkowej, która jest z automatu zaliczana na poczet należności od kupującego, przy czym jeżeli cena ta nie pokrywa wszystkich



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

należności wraz z odsetkami za zwłokę i odsetkami karnymi, to płatności te są nadal wymagalne. W przypadku nie wywiązywania się z umowy następuje wcześniejsza jej spłata wraz z odsetkami za zwłokę (czyli uzyskujemy pieniądze wcześniej, a więc ich wartość bieżąca jest wyższa) albo uzyskujemy wcześniej część pieniędzy z tytułu umowy (tak jak poprzednio o wyższej wartości bieżącej) i pozostaje nam roszczenie w stosunku do klienta. Wyceny wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów dokonano w sposób następujący:

- Ustalono wartość nominalną przyszłych wierzytelności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 10.03.2017 r.. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych wierzytelności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 10.03.2017 r. wynoszącą 12 162 863,68 zł.
- Okres pełnego spływu należności został przyjęty na 178 miesięcy, tj. na czas obowiązywania najdłuższych z umów.
- Stopy dyskonta zostały ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynoszą:

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów

Rok liczony jako kolejne 12 miesięcy od 01.02.2016	Rodzaj obligacji SP	Średnia rentowność obligacji SP na rynku wtórnym - stopa dyskontowa przed opodatkowaniem
1	1Y	1,77%
2	2Y	2,19%
3	3Y	2,49%
4	4Y	2,79%
5	5Y	3,09%
6	6Y	3,24%
7	7Y	3,40%
8	8Y	3,56%
9	9Y	3,71%
10	10Y	3,86%

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 10.03.2017 R.

Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów zawartych w ramach realizacji usługi „Abonament na słońce” wg stanu na dzień 10.03.2017 r. na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Okres	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana (bieżąca) przyszłych przepływów pieniężnych	Stopień odzysku	Wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych
1	kwi-17	69 417,86	1,77%	0,9985	69 316,44	97,00%	67 236,95
2	maj-17	69 417,86	1,77%	0,9971	69 215,17	97,00%	67 138,71
3	cze-17	69 417,86	1,77%	0,9956	69 114,04	97,00%	67 040,62
4	lip-17	69 417,86	1,77%	0,9942	69 013,06	97,00%	66 942,67
5	sie-17	69 417,86	1,77%	0,9927	68 912,23	97,00%	66 844,86
6	wrz-17	69 417,86	1,77%	0,9913	68 811,55	97,00%	66 747,20
7	paź-17	69 417,86	1,77%	0,9898	68 711,01	97,00%	66 649,68
8	lis-17	69 417,86	1,77%	0,9884	68 610,62	97,00%	66 552,31
9	gru-17	69 417,86	1,77%	0,9869	68 510,38	97,00%	66 455,07
10	sty-18	69 417,86	1,77%	0,9855	68 410,29	97,00%	66 357,98
11	lut-18	69 417,86	1,77%	0,9840	68 310,34	97,00%	66 261,03
12	mar-18	69 417,86	2,19%	0,9786	67 930,19	97,00%	65 892,28
13	kwi-18	69 417,86	2,19%	0,9768	67 807,66	97,00%	65 773,43
14	maj-18	69 417,86	2,19%	0,9750	67 685,36	97,00%	65 654,80
15	cze-18	69 417,86	2,19%	0,9733	67 563,28	97,00%	65 536,38
16	lip-18	69 417,86	2,19%	0,9715	67 441,42	97,00%	65 418,17
17	sie-18	69 417,86	2,19%	0,9698	67 319,77	97,00%	65 300,18
18	wrz-18	69 417,86	2,19%	0,9680	67 198,35	97,00%	65 182,40
19	paź-18	69 417,86	2,19%	0,9663	67 077,15	97,00%	65 064,83
20	lis-18	69 417,86	2,19%	0,9645	66 956,16	97,00%	64 947,48
21	gru-18	69 417,86	2,19%	0,9628	66 835,40	97,00%	64 830,33
22	sty-19	69 417,86	2,19%	0,9611	66 714,85	97,00%	64 713,40
23	lut-19	69 417,86	2,19%	0,9593	66 594,51	97,00%	64 596,68
24	mar-19	69 417,86	2,49%	0,9520	66 085,81	97,00%	64 103,24
25	kwi-19	69 417,86	2,49%	0,9501	65 950,50	97,00%	63 971,99
26	maj-19	69 417,86	2,49%	0,9481	65 815,47	97,00%	63 841,01
27	cze-19	69 417,86	2,49%	0,9462	65 680,71	97,00%	63 710,29
28	lip-19	69 417,86	2,49%	0,9442	65 546,23	97,00%	63 579,85
29	sie-19	69 417,86	2,49%	0,9423	65 412,03	97,00%	63 449,67
30	wrz-19	69 417,86	2,49%	0,9404	65 278,10	97,00%	63 319,75
31	paź-19	69 417,86	2,49%	0,9384	65 144,44	97,00%	63 190,11
32	lis-19	69 417,86	2,49%	0,9365	65 011,06	97,00%	63 060,73
33	gru-19	69 417,86	2,49%	0,9346	64 877,95	97,00%	62 931,61
34	sty-20	69 417,86	2,49%	0,9327	64 745,11	97,00%	62 802,76
35	lut-20	69 417,86	2,49%	0,9308	64 612,55	97,00%	62 674,17
36	mar-20	69 417,86	2,79%	0,9208	63 917,33	97,00%	61 999,81
37	kwi-20	69 417,86	2,79%	0,9187	63 770,93	97,00%	61 857,80
38	maj-20	69 417,86	2,79%	0,9165	63 624,86	97,00%	61 716,11
39	cze-20	69 417,86	2,79%	0,9144	63 479,12	97,00%	61 574,75
40	lip-20	69 417,86	2,79%	0,9124	63 333,72	97,00%	61 433,71
41	sie-20	69 417,86	2,79%	0,9103	63 188,65	97,00%	61 292,99
42	wrz-20	69 417,86	2,79%	0,9082	63 043,92	97,00%	61 152,60
43	paź-20	69 417,86	2,79%	0,9061	62 899,51	97,00%	61 012,53
44	lis-20	69 417,86	2,79%	0,9040	62 755,44	97,00%	60 872,78

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, tel/fax (0-22) 495 76 00, 495 76 06

10/19

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Okres	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana (bieżąca) przyszłych przepływów pieniężnych	Stopień odzysku	Wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych
45	gru-20	69 417,86	2,79%	0,9020	62 611,70	97,00%	60 733,35
46	sty-21	69 417,86	2,79%	0,8999	62 468,28	97,00%	60 594,23
47	lut-21	69 417,86	2,79%	0,8978	62 325,20	97,00%	60 455,44
48	mar-21	69 417,86	3,09%	0,8854	61 461,77	97,00%	59 617,92
49	kwi-21	69 417,86	3,09%	0,8831	61 306,10	97,00%	59 466,92
50	maj-21	69 417,86	3,09%	0,8809	61 150,82	97,00%	59 316,30
51	cze-21	69 417,86	3,09%	0,8787	60 995,94	97,00%	59 166,06
52	lip-21	69 417,86	3,09%	0,8765	60 841,45	97,00%	59 016,21
53	sie-21	69 417,86	3,09%	0,8742	60 687,35	97,00%	58 866,73
54	wrz-21	69 417,86	3,09%	0,8720	60 533,64	97,00%	58 717,63
55	paź-21	69 417,86	3,09%	0,8698	60 380,32	97,00%	58 568,91
56	lis-21	69 417,86	3,09%	0,8676	60 227,39	97,00%	58 420,57
57	gru-21	69 417,86	3,09%	0,8654	60 074,84	97,00%	58 272,60
58	sty-22	69 417,86	3,09%	0,8632	59 922,69	97,00%	58 125,01
59	lut-22	69 417,86	3,09%	0,8610	59 770,91	97,00%	57 977,79
60	mar-22	69 417,86	3,24%	0,8526	59 187,67	97,00%	57 412,04
61	kwi-22	69 417,86	3,24%	0,8504	59 030,61	97,00%	57 259,69
62	maj-22	69 417,86	3,24%	0,8481	58 873,96	97,00%	57 107,74
63	cze-22	69 417,86	3,24%	0,8459	58 717,73	97,00%	56 956,20
64	lip-22	69 417,86	3,24%	0,8436	58 561,91	97,00%	56 805,05
65	sie-22	69 417,86	3,24%	0,8414	58 406,51	97,00%	56 654,31
66	wrz-22	69 417,86	3,24%	0,8391	58 251,52	97,00%	56 503,97
67	paź-22	69 417,86	3,24%	0,8369	58 096,94	97,00%	56 354,03
68	lis-22	69 417,86	3,24%	0,8347	57 942,77	97,00%	56 204,49
69	gru-22	69 417,86	3,24%	0,8325	57 789,01	97,00%	56 055,34
70	sty-23	69 417,86	3,24%	0,8303	57 635,66	97,00%	55 906,59
71	lut-23	69 417,86	3,24%	0,8281	57 482,71	97,00%	55 758,23
72	mar-23	69 417,86	3,40%	0,8182	56 799,95	97,00%	55 095,96
73	kwi-23	69 417,86	3,40%	0,8160	56 641,92	97,00%	54 942,66
74	maj-23	69 417,86	3,40%	0,8137	56 484,32	97,00%	54 789,79
75	cze-23	69 417,86	3,40%	0,8114	56 327,16	97,00%	54 637,35
76	lip-23	69 417,86	3,40%	0,8092	56 170,44	97,00%	54 485,32
77	sie-23	69 417,86	3,40%	0,8069	56 014,15	97,00%	54 333,73
78	wrz-23	69 417,86	3,40%	0,8047	55 858,30	97,00%	54 182,55
79	paź-23	69 417,86	3,40%	0,8024	55 702,88	97,00%	54 031,80
80	lis-23	69 417,86	3,40%	0,8002	55 547,90	97,00%	53 881,46
81	gru-23	69 417,86	3,40%	0,7980	55 393,34	97,00%	53 731,54
82	sty-24	69 417,86	3,40%	0,7957	55 239,22	97,00%	53 582,04
83	lut-24	69 417,86	3,40%	0,7935	55 085,53	97,00%	53 432,96
84	mar-24	69 417,86	3,56%	0,7828	54 340,91	97,00%	52 710,69
85	kwi-24	69 417,86	3,56%	0,7805	54 182,74	97,00%	52 557,25
86	maj-24	69 417,86	3,56%	0,7783	54 025,02	97,00%	52 404,27
87	cze-24	69 417,86	3,56%	0,7760	53 867,76	97,00%	52 251,73
88	lip-24	69 417,86	3,56%	0,7737	53 710,96	97,00%	52 099,63
89	sie-24	69 417,86	3,56%	0,7715	53 554,62	97,00%	51 947,98
90	wrz-24	69 417,86	3,56%	0,7692	53 398,73	97,00%	51 796,77
91	paź-24	69 417,86	3,56%	0,7670	53 243,29	97,00%	51 645,99
92	lis-24	69 417,86	3,56%	0,7648	53 088,31	97,00%	51 495,66
93	gru-24	69 417,86	3,56%	0,7625	52 933,78	97,00%	51 345,77
94	sty-25	69 417,86	3,56%	0,7603	52 779,70	97,00%	51 196,31
95	lut-25	69 417,86	3,56%	0,7581	52 626,06	97,00%	51 047,28
96	mar-25	69 417,86	3,71%	0,7472	51 868,79	97,00%	50 312,73
97	kwi-25	69 417,86	3,71%	0,7449	51 711,57	97,00%	50 160,23
98	maj-25	69 417,86	3,71%	0,7427	51 554,83	97,00%	50 008,19
99	cze-25	69 417,86	3,71%	0,7404	51 398,56	97,00%	49 856,61
100	lip-25	69 417,86	3,71%	0,7382	51 242,77	97,00%	49 705,49

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, tel/fax (0-22) 495 76 00, 495 76 06

11/19



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Okres	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana (bieżąca) przyszłych przepływów pieniężnych	Stopień odzysku	Wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych
101	sie-25	69 417,86	3,71%	0,7359	51 087,45	97,00%	49 554,83
102	wrz-25	69 417,86	3,71%	0,7337	50 932,60	97,00%	49 404,62
103	paź-25	69 417,86	3,71%	0,7315	50 778,22	97,00%	49 254,87
104	lis-25	69 417,86	3,71%	0,7293	50 624,30	97,00%	49 105,57
105	gru-25	69 417,86	3,71%	0,7271	50 470,86	97,00%	48 956,73
106	sty-26	69 417,86	3,71%	0,7249	50 317,87	97,00%	48 808,34
107	lut-26	69 417,86	3,71%	0,7227	50 165,36	97,00%	48 660,40
108	mar-26	69 417,86	3,86%	0,7112	49 366,96	97,00%	47 885,95
109	kwi-26	69 417,86	3,86%	0,7089	49 211,39	97,00%	47 735,05
110	maj-26	69 417,86	3,86%	0,7067	49 056,32	97,00%	47 584,63
111	cze-26	69 417,86	3,86%	0,7045	48 901,74	97,00%	47 434,68
112	lip-26	69 417,86	3,86%	0,7022	48 747,64	97,00%	47 285,21
113	sie-26	69 417,86	3,86%	0,7000	48 594,03	97,00%	47 136,21
114	wrz-26	69 417,86	3,86%	0,6978	48 440,90	97,00%	46 987,67
115	paź-26	69 417,86	3,86%	0,6956	48 288,25	97,00%	46 839,61
116	lis-26	69 417,86	3,86%	0,6934	48 136,09	97,00%	46 692,01
117	gru-26	69 417,86	3,86%	0,6912	47 984,41	97,00%	46 544,87
118	sty-27	69 417,86	3,86%	0,6891	47 833,20	97,00%	46 398,20
119	lut-27	69 417,86	3,86%	0,6869	47 682,47	97,00%	46 251,99
120	mar-27	69 417,86	3,86%	0,6847	47 532,21	97,00%	46 106,25
121	kwi-27	69 417,86	3,86%	0,6826	47 382,43	97,00%	45 960,96
122	maj-27	69 417,86	3,86%	0,6804	47 233,12	97,00%	45 816,13
123	cze-27	69 417,86	3,86%	0,6783	47 084,28	97,00%	45 671,75
124	lip-27	69 417,86	3,86%	0,6761	46 935,91	97,00%	45 527,84
125	sie-27	69 417,86	3,86%	0,6740	46 788,01	97,00%	45 384,37
126	wrz-27	69 417,86	3,86%	0,6719	46 640,57	97,00%	45 241,36
127	paź-27	69 417,86	3,86%	0,6698	46 493,60	97,00%	45 098,79
128	lis-27	69 417,86	3,86%	0,6677	46 347,09	97,00%	44 956,68
129	gru-27	69 417,86	3,86%	0,6655	46 201,05	97,00%	44 815,01
130	sty-28	69 417,86	3,86%	0,6635	46 055,46	97,00%	44 673,79
131	lut-28	69 417,86	3,86%	0,6614	45 910,33	97,00%	44 533,02
132	mar-28	69 417,86	3,86%	0,6593	45 765,66	97,00%	44 392,69
133	kwi-28	69 417,86	3,86%	0,6572	45 621,44	97,00%	44 252,80
134	maj-28	69 417,86	3,86%	0,6551	45 477,68	97,00%	44 113,35
135	cze-28	69 417,86	3,86%	0,6531	45 334,38	97,00%	43 974,34
136	lip-28	69 417,86	3,86%	0,6510	45 191,52	97,00%	43 835,77
137	sie-28	69 417,86	3,86%	0,6490	45 049,11	97,00%	43 697,64
138	wrz-28	69 417,86	3,86%	0,6469	44 907,16	97,00%	43 559,94
139	paź-28	69 417,86	3,86%	0,6449	44 765,65	97,00%	43 422,68
140	lis-28	69 417,86	3,86%	0,6428	44 624,58	97,00%	43 285,85
141	gru-28	69 417,86	3,86%	0,6408	44 483,96	97,00%	43 149,45
142	sty-29	69 417,86	3,86%	0,6388	44 343,79	97,00%	43 013,47
143	lut-29	69 417,86	3,86%	0,6368	44 204,05	97,00%	42 877,93
144	mar-29	69 417,86	3,86%	0,6348	44 064,76	97,00%	42 742,82
145	kwi-29	69 417,86	3,86%	0,6328	43 925,90	97,00%	42 608,13
146	maj-29	69 417,86	3,86%	0,6308	43 787,49	97,00%	42 473,86
147	cze-29	69 417,86	3,86%	0,6288	43 649,50	97,00%	42 340,02
148	lip-29	69 417,86	3,86%	0,6268	43 511,96	97,00%	42 206,60
149	sie-29	69 417,86	3,86%	0,6248	43 374,85	97,00%	42 073,60
150	wrz-29	69 417,86	3,86%	0,6229	43 238,16	97,00%	41 941,02
151	paź-29	69 417,86	3,86%	0,6209	43 101,91	97,00%	41 808,86
152	lis-29	69 417,86	3,86%	0,6189	42 966,09	97,00%	41 677,11
153	gru-29	69 417,86	3,86%	0,6170	42 830,70	97,00%	41 545,78
154	sty-30	69 417,86	3,86%	0,6151	42 695,73	97,00%	41 414,86
155	lut-30	69 417,86	3,86%	0,6131	42 561,19	97,00%	41 284,36

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, tel/fax (0-22) 495 76 00, 495 76 06

12/19



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Okres	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość zdyskontowana (bieżąca) przyszłych przepływów pieniężnych	Stopień odzysku	Wartość godziwa przyszłych przepływów pieniężnych
156	mar-30	69 417,86	3,86%	0,6112	42 427,07	97,00%	41 154,26
157	kwi-30	69 417,86	3,86%	0,6093	42 293,38	97,00%	41 024,58
158	maj-30	69 417,86	3,86%	0,6073	42 160,11	97,00%	40 895,30
159	cze-30	69 417,86	3,86%	0,6054	42 027,25	97,00%	40 766,44
160	lip-30	69 417,86	3,86%	0,6035	41 894,82	97,00%	40 637,97
161	sie-30	69 417,86	3,86%	0,6016	41 762,80	97,00%	40 509,92
162	wrz-30	69 417,86	3,86%	0,5997	41 631,20	97,00%	40 382,26
163	paź-30	69 417,86	3,86%	0,5978	41 500,01	97,00%	40 255,01
164	lis-30	69 417,86	3,86%	0,5959	41 369,24	97,00%	40 128,16
165	gru-30	69 417,86	3,86%	0,5941	41 238,88	97,00%	40 001,71
166	sty-31	69 417,86	3,86%	0,5922	41 108,93	97,00%	39 875,66
167	lut-31	69 417,86	3,86%	0,5903	40 979,39	97,00%	39 750,01
168	mar-31	69 417,86	3,86%	0,5885	40 850,25	97,00%	39 624,75
169	kwi-31	69 417,86	3,86%	0,5866	40 721,53	97,00%	39 499,88
170	maj-31	69 417,86	3,86%	0,5848	40 593,21	97,00%	39 375,41
171	cze-31	69 422,14	3,86%	0,5829	40 467,79	97,00%	39 253,75
172	lip-31	63 318,19	3,86%	0,5811	36 793,34	97,00%	35 689,54
173	sie-31	56 446,83	3,86%	0,5793	32 697,13	97,00%	31 716,22
174	wrz-31	53 502,99	3,86%	0,5774	30 894,23	97,00%	29 967,41
175	paź-31	47 141,30	3,86%	0,5756	27 135,03	97,00%	26 320,98
176	lis-31	38 422,52	3,86%	0,5738	22 046,71	97,00%	21 385,31
177	gru-31	22 260,97	3,86%	0,5720	12 733,02	97,00%	12 351,03
178	sty-32	11 312,54	3,86%	0,5702	6 450,25	97,00%	6 256,75
Razem		12 162 863,68			9 492 238,52		9 207 471,42

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 10.03.2017 r. oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych wynosi 9 207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

5 SPIS TABEL

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów	9
Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 10.03.2017 r.....	10

6 ZAŁĄCZNIKI – WYKAZ UMÓW STANOWIĄCYCH PRZEDMIOT ZABEZPIECZENIA

Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie stanowiące przedmiot zabezpieczenia (wartości pieniężne w złotych):

Lp.	Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Wpływ z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływ
1	CEF/1/07/2016	2016-07-01	35 244,09	25 953,23	61 197,32
2	CEF/2/07/2016	2016-07-01	15 289,78	12 827,89	28 117,67
3	CEF/3/07/2016	2016-07-01	15 302,47	12 934,21	28 236,68
4	CEF/5/07/2016	2016-07-01	15 289,78	12 827,89	28 117,67
5	CEF/6/07/2016	2016-07-01	15 289,78	12 827,89	28 117,67
6	CEF/10/07/2016	2016-07-01	35 322,53	26 392,78	61 715,31
7	CEF/12/07/2016	2016-07-01	15 315,07	13 040,61	28 355,68
8	CEF/14/07/2016	2016-07-01	15 315,07	13 040,61	28 355,68
9	CEF/11/07/2016	2016-07-01	15 340,00	13 253,68	28 593,68
10	CEF/13/07/2016	2016-07-01	15 302,47	12 934,21	28 236,68
11	CEF/14/07/2016	2016-07-01	15 302,47	12 934,21	28 236,68
12	CEF/15/07/2016	2016-07-01	15 340,00	13 253,68	28 593,68
13	CEF/18/07/2016	2016-07-07	22 935,53	17 165,31	40 100,84
14	CEF/16/07/2016	2016-07-07	15 302,47	12 934,21	28 236,68
15	CEF/17/07/2016	2016-07-07	15 315,07	13 040,61	28 355,68
16	CEF/20/07/2016	2016-07-11	15 302,47	12 934,21	28 236,68
17	CEF/21/07/2016	2016-07-11	15 289,78	12 827,89	28 117,67
18	CEF/19/07/2016	2016-07-11	23 010,00	17 597,84	40 607,84
19	CEF/23/07/2016	2016-07-12	22 935,53	17 165,31	40 100,84
20	CEF/22/07/2016	2016-07-12	35 283,43	26 172,89	61 456,32
21	CEF/24/07/2016	2016-07-14	21 288,58	9 175,68	30 464,26
22	CEF/25/07/2016	2016-07-14	22 960,51	17 309,33	40 269,84
23	CEF/27/07/2016	2016-07-16	9 323,88	1 897,38	11 221,26
24	CEF/28/07/2016	2016-07-21	22 985,33	17 453,51	40 438,84
25	CEF/29/07/2016	2016-07-22	15 302,47	12 934,21	28 236,68
26	CEF/30/07/2016	2016-07-23	35 400,00	26 833,31	62 233,31
27	CEF/31/07/2016	2016-07-25	35 283,43	26 172,89	61 456,32
28	CEF/32/07/2016	2016-07-30	35 322,52	26 392,79	61 715,31
29	CEF/33/07/2016	2016-07-31	35 400,00	26 833,31	62 233,31
30	CEF/35/08/2016	2016-08-03	22 910,39	17 021,45	39 931,84
31	CEF/36/08/2016	2016-08-03	15 289,78	12 827,89	28 117,67
32	CEF/34/08/2016	2016-08-03	22 960,51	17 309,33	40 269,84
33	CEF/37/08/2016	2016-08-05	15 302,47	12 934,21	28 236,68
34	CEF/38/08/2016	2016-08-06	15 315,07	13 040,61	28 355,68
35	CEF/8/08/2016	2016-08-08	35 400,00	26 833,31	62 233,31
36	CEF/9/08/2016	2016-08-08	35 400,00	26 833,31	62 233,31
37	CEF/40/08/2016	2016-08-09	15 340,00	13 253,68	28 593,68
38	CEF/41/08/2016	2016-08-09	15 340,00	13 253,68	28 593,68
39	CEF/43/08/2016	2016-08-09	15 302,47	12 934,21	28 236,68
40	CEF/39/08/2016	2016-08-09	15 302,47	12 934,21	28 236,68
41	CEF/42/08/2016	2016-08-10	15 289,78	12 827,89	28 117,67
42	CEF/44/08/2016	2016-08-16	15 340,00	13 253,68	28 593,68
43	CEF/45/08/2016	2016-08-16	15 340,00	13 253,68	28 593,68
44	CEF/46/08/2016	2016-08-17	15 340,00	13 253,68	28 593,68
45	CEF/47/08/2016	2016-08-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, tel/fax (0-22) 495 76 00, 495 76 06

14/19

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

46	CEF/51/08/2016	2016-08-19	15 302,47	12 934,21	28 236,68
47	CEF/49/08/2016	2016-08-19	15 327,58	13 147,10	28 474,68
48	CEF/50/08/2016	2016-08-19	22 985,33	17 453,51	40 438,84
49	CEF/186/08/2016	2016-08-19	15 340,00	13 253,68	28 593,68
50	CEF/52/08/2016	2016-08-22	15 289,78	12 827,89	28 117,67
51	CEF/55/08/2016	2016-08-24	35 322,53	26 392,79	61 715,32
52	CEF/53/08/2016	2016-08-24	15 289,78	12 827,89	28 117,67
53	CEF/54/08/2016	2016-08-24	15 289,78	12 827,89	28 117,67
54	CEF/56/08/2016	2016-08-24	23 010,00	17 597,84	40 607,84
55	CEF/59/08/2016	2016-08-25	15 315,07	13 040,61	28 355,68
56	CEF/57/08/2016	2016-08-25	15 302,47	12 934,21	28 236,68
57	CEF/58/08/2016	2016-08-25	35 283,43	26 172,89	61 456,32
58	CEF/60/08/2016	2016-08-26	22 910,39	17 021,45	39 931,84
59	CEF/66/08/2016	2016-08-30	15 302,47	12 934,21	28 236,68
60	CEF/64/08/2016	2016-08-30	23 010,00	17 597,84	40 607,84
61	CEF/65/08/2016	2016-08-31	35 400,00	26 833,31	62 233,31
62	CEF/62/08/2016	2016-08-31	35 204,50	25 733,82	60 938,32
63	CEF/61/08/2016	2016-08-31	15 302,47	12 934,21	28 236,68
64	CEF/70/09/2016	2016-09-07	15 315,07	13 040,61	28 355,68
65	CEF/67/09/2016	2016-09-07	35 400,00	26 833,31	62 233,31

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
66	CEF/68/09/2016	2016-09-08	15 302,47	12 934,21	28 236,68
67	CEF/69/09/2016	2016-09-12	15 289,78	12 827,89	28 117,67
68	CEF/135/09/2016	2016-09-14	15 340,00	13 253,68	28 593,68
69	CEF/136/09/2016	2016-09-14	23 010,00	17 597,84	40 607,84
70	CEF/71/09/2016	2016-09-15	35 400,00	26 833,31	62 233,31
71	CEF/185/09/2016	2016-09-22	15 340,00	13 253,68	28 593,68
72	CEF/184/09/2016	2016-09-22	23 010,00	17 597,84	40 607,84
73	CEF/72/09/2016	2016-09-22	15 340,00	13 253,68	28 593,68
74	CEF/73/09/2016	2016-09-27	23 010,00	17 597,84	40 607,84
75	CEF/74/09/2016	2016-09-27	15 340,00	13 253,68	28 593,68
76	CEF/77/09/2016	2016-09-30	15 302,47	12 934,21	28 236,68
77	CEF/75/09/2016	2016-09-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
78	CEF/76/09/2016	2016-09-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
79	CEF/78/10/2016	2016-10-08	35 400,00	26 833,31	62 233,31
80	CEF/83/10/2016	2016-10-13	15 340,00	13 253,68	28 593,68
81	CEF/82/10/2016	2016-10-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
82	CEF/84/10/2016	2016-10-14	15 302,47	12 934,21	28 236,68
83	CEF/85/10/2016	2016-10-14	23 010,00	17 597,84	40 607,84
84	CEF/125/10/2016	2016-10-17	23 010,00	17 597,84	40 607,84
85	CEF/90/10/2016	2016-10-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
86	CEF/63/10/2016	2016-10-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
87	CEF/94/10/2016	2016-10-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
88	CEF/86/10/2016	2016-10-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
89	CEF/96/10/2016	2016-10-20	15 340,00	13 253,68	28 593,68
90	CEF/88/10/2016	2016-10-21	22 985,33	17 453,51	40 438,84
91	CEF/87/10/2016	2016-10-21	15 327,58	13 147,10	28 474,68
92	CEF/89/10/2016	2016-10-24	15 340,00	13 253,68	28 593,68
93	CEF/91/10/2016	2016-10-24	23 010,00	17 597,84	40 607,84
94	CEF/93/10/2016	2016-10-24	23 010,00	17 597,84	40 607,84
95	CEF/92/10/2016	2016-10-24	23 010,00	17 597,84	40 607,84
96	CEF/97/10/2016	2016-10-27	35 400,00	26 833,31	62 233,31
97	CEF/98/10/2016	2016-10-27	35 400,00	26 833,31	62 233,31
98	CEF/99/10/2016	2016-10-27	35 400,00	26 833,31	62 233,31
99	CEF/107/10/2016	2016-10-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
100	CEF/105/10/2016	2016-10-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
101	CEF/106/10/2016	2016-10-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
102	CEF/104/10/2016	2016-10-31	22 935,53	17 165,31	40 100,84
103	CEF/120/10/2016	2016-10-31	23 010,00	17 597,84	40 607,84
104	CEF/101/10/2016	2016-10-31	15 340,00	13 253,68	28 593,68
105	CEF/102/10/2016	2016-10-31	15 340,00	13 253,68	28 593,68
106	CEF/103/10/2016	2016-10-31	15 340,00	13 253,68	28 593,68
107	CEF/289/10/2016	2016-10-31	15 340,00	13 253,68	28 593,68
108	CEF/290/10/2016	2016-10-31	15 340,00	13 253,68	28 593,68
109	CEF/118/11/2016	2016-11-02	22 960,51	17 309,33	40 269,84
110	CEF/81/11/2016	2016-11-04	15 340,00	13 253,68	28 593,68
111	CEF/111/11/2016	2016-11-06	35 400,00	26 833,31	62 233,31
112	CEF/109/11/2016	2016-11-07	35 400,00	26 833,31	62 233,31
113	CEF/110/11/2016	2016-11-08	23 010,00	17 597,84	40 607,84
114	CEF/113/11/2016	2016-11-08	23 010,00	17 597,84	40 607,84
115	CEF/112/11/2016	2016-11-09	35 400,00	26 833,31	62 233,31
116	CEF/114/11/2016	2016-11-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
117	CEF/115/11/2016	2016-11-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
118	CEF/116/11/2016	2016-11-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
119	CEF/250/11/2016	2016-11-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
120	CEF/129/11/2016	2016-11-14	15 340,00	13 253,68	28 593,68
121	CEF/119/11/2016	2016-11-14	15 340,00	13 253,68	28 593,68
122	CEF/121/11/2016	2016-11-16	23 010,00	17 597,84	40 607,84
123	CEF/122/11/2016	2016-11-16	23 010,00	17 597,84	40 607,84
124	CEF/218/11/2016	2016-11-16	35 400,00	26 833,31	62 233,31
125	CEF/152/11/2016	2016-11-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
126	CEF/123/11/2016	2016-11-19	15 340,00	13 253,68	28 593,68
127	CEF/124/11/2016	2016-11-19	35 400,00	26 833,31	62 233,31
128	CEF/228/11/2016	2016-11-19	35 400,00	26 833,31	62 233,31
129	CEF/137/11/2016	2016-11-22	23 010,00	17 597,84	40 607,84
130	CEF/217/11/2016	2016-11-22	35 400,00	26 833,31	62 233,31
131	CEF/126/11/2016	2016-11-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
132	CEF/191/11/2016	2016-11-23	23 010,00	17 597,84	40 607,84
133	CEF/144/11/2016	2016-11-23	35 400,00	26 833,31	62 233,31
134	CEF/95/11/2016	2016-11-25	15 340,00	13 253,68	28 593,68



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
135	CEF/127/11/2016	2016-11-25	15 340,00	13 253,68	28 593,68
136	CEF/130/11/2016	2016-11-28	35 400,00	26 833,31	62 233,31
137	CEF/134/11/2016	2016-11-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
138	CEF/131/11/2016	2016-11-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
139	CEF/139/11/2016	2016-11-29	15 340,00	13 253,68	28 593,68
140	CEF/133/11/2016	2016-11-29	15 340,00	13 253,68	28 593,68
141	CEF/132/11/2016	2016-11-30	23 010,00	17 597,84	40 607,84
142	CEF/146/11/2016	2016-11-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
143	CEF/145/11/2016	2016-11-30	23 010,00	17 597,84	40 607,84
144	CEF/117/11/2016	2016-11-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
145	CEF/140/11/2016	2016-11-30	23 010,00	17 597,84	40 607,84
146	CEF/288/11/2016	2016-11-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
147	CEF/165/12/2016	2016-12-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
148	CEF/141/12/2016	2016-12-02	15 340,00	13 253,68	28 593,68
149	CEF/138/12/2016	2016-12-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
150	CEF/142/12/2016	2016-12-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
151	CEF/147/12/2016	2016-12-03	23 010,00	17 597,84	40 607,84
152	CEF/143/12/2016	2016-12-03	35 400,00	26 833,31	62 233,31
153	CEF/149/12/2016	2016-12-03	23 010,00	17 597,84	40 607,84
154	CEF/155/12/2016	2016-12-03	23 010,00	17 597,84	40 607,84
155	CEF/151/12/2016	2016-12-06	23 010,00	17 597,84	40 607,84
156	CEF/148/12/2016	2016-12-06	23 010,00	17 597,84	40 607,84
157	CEF/166/12/2016	2016-12-06	23 010,00	17 597,84	40 607,84
158	CEF/287/12/2016	2016-12-06	35 400,00	26 833,31	62 233,31
159	CEF/181/12/2016	2016-12-07	35 400,00	26 833,31	62 233,31
160	CEF/100/12/2016	2016-12-07	23 010,00	17 597,84	40 607,84
161	CEF/162/12/2016	2016-12-07	11 500,00	1 494,30	12 994,30
162	CEF/200/12/2016	2016-12-07	23 010,00	17 597,84	40 607,84
163	CEF/150/12/2016	2016-12-08	15 340,00	13 253,68	28 593,68
164	CEF/192/12/2016	2016-12-08	35 400,00	26 833,31	62 233,31
165	CEF/193/12/2016	2016-12-08	35 400,00	26 833,31	62 233,31
166	CEF/177/12/2016	2016-12-08	15 340,00	13 253,68	28 593,68
167	CEF/224/01/2017	2016-12-08	15 340,00	13 253,68	28 593,68
168	CEF/163/12/2016	2016-12-09	15 340,00	13 253,68	28 593,68
169	CEF/153/12/2016	2016-12-09	15 340,00	13 253,68	28 593,68
170	CEF/156/12/2016	2016-12-10	35 400,00	26 833,31	62 233,31
171	CEF/158/12/2016	2016-12-11	35 400,00	26 833,31	62 233,31
172	CEF/157/12/2016	2016-12-11	23 010,00	17 597,84	40 607,84
173	CEF/154/12/2016	2016-12-12	15 340,00	13 253,68	28 593,68
174	CEF/160/12/2016	2016-12-13	35 400,00	26 833,31	62 233,31
175	CEF/248/12/2016	2016-12-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
176	CEF/249/12/2016	2016-12-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
177	CEF/161/12/2016	2016-12-14	15 340,00	13 253,68	28 593,68
178	CEF/159/12/2016	2016-12-14	15 340,00	13 253,68	28 593,68
179	CEF/178/12/2016	2016-12-14	23 010,00	17 597,84	40 607,84
180	CEF/164/12/2016	2016-12-15	15 340,00	13 253,68	28 593,68
181	CEF/194/12/2016	2016-12-15	23 010,00	17 597,84	40 607,84
182	CEF/170/12/2016	2016-12-19	23 010,00	17 597,84	40 607,84
183	CEF/176/12/2016	2016-12-19	15 340,00	13 253,68	28 593,68
184	CEF/167/12/2016	2016-12-19	35 400,00	26 833,31	62 233,31
185	CEF/168/12/2016	2016-12-19	35 400,00	26 833,31	62 233,31
186	CEF/169/12/2016	2016-12-19	23 010,00	17 597,84	40 607,84
187	CEF/171/12/2016	2016-12-19	35 400,00	26 833,31	62 233,31
188	CEF/172/12/2016	2016-12-19	23 010,00	17 597,84	40 607,84
189	CEF/203/12/2016	2016-12-19	23 010,00	17 597,84	40 607,84
190	CEF/215/12/2016	2016-12-19	23 010,00	17 597,84	40 607,84
191	CEF/173/12/2016	2016-12-20	15 340,00	13 253,68	28 593,68
192	CEF/175/12/2016	2016-12-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
193	CEF/174/12/2016	2016-12-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
194	CEF/180/12/2016	2016-12-21	35 400,00	26 833,31	62 233,31
195	CEF/179/12/2016	2016-12-22	23 010,00	17 597,84	40 607,84
196	CEF/207/12/2016	2016-12-22	23 010,00	17 597,84	40 607,84
197	CEF/259/12/2016	2016-12-22	23 010,00	17 597,84	40 607,84
198	CEF/183/12/2016	2016-12-27	23 010,00	17 597,84	40 607,84
199	CEF/182/12/2016	2016-12-27	35 400,00	26 833,31	62 233,31
200	CEF/265/12/2016	2016-12-27	23 010,00	17 597,84	40 607,84
201	CEF/204/12/2016	2016-12-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
202	CEF/205/12/2016	2016-12-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84



Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Wpływ z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływ
203	CEF/206/12/2016	2016-12-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
204	CEF/187/12/2016	2016-12-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
205	CEF/188/12/2016	2016-12-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
206	CEF/196/12/2016	2016-12-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
207	CEF/202/12/2016	2016-12-29	15 340,00	13 253,68	28 593,68
208	CEF/201/12/2016	2016-12-29	35 400,00	26 833,31	62 233,31
209	CEF/189/12/2016	2016-12-29	35 400,00	26 833,31	62 233,31
210	CEF/190/12/2016	2016-12-29	35 400,00	26 833,31	62 233,31
211	CEF/195/12/2016	2016-12-29	23 010,00	17 597,84	40 607,84
212	CEF/198/12/2016	2016-12-29	23 010,00	17 597,84	40 607,84
213	CEF/199/12/2016	2016-12-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
214	CEF/197/12/2016	2016-12-30	15 340,00	13 253,68	28 593,68
215	CEF/230/01/2017	2017-01-02	35 400,00	26 833,31	62 233,31
216	CEF/238/01/2017	2017-01-03	23 010,00	17 597,84	40 607,84
217	CEF/245/01/2017	2017-01-09	35 400,00	26 833,31	62 233,31
218	CEF/209/01/2017	2017-01-11	23 010,00	17 597,84	40 607,84
219	CEF/208/01/2017	2017-01-12	15 340,00	13 253,68	28 593,68
220	CEF/210/01/2017	2017-01-12	35 400,00	26 833,31	62 233,31
221	CEF/233/01/2017	2017-01-13	35 400,00	26 833,31	62 233,31
222	CEF/211/01/2017	2017-01-16	23 010,00	17 597,84	40 607,84
223	CEF/212/01/2017	2017-01-16	35 400,00	26 833,31	62 233,31
224	CEF/292/01/2017	2017-01-16	23 010,00	17 597,84	40 607,84
225	CEF/213/01/2017	2017-01-18	35 400,00	26 833,31	62 233,31
226	CEF/214/01/2017	2017-01-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
227	CEF/216/01/2017	2017-01-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
228	CEF/240/01/2017	2017-01-18	15 340,00	13 253,68	28 593,68
229	CEF/302/02/2017	2017-01-18	35 400,00	26 833,31	62 233,31
230	CEF/223/01/2017	2017-01-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
231	CEF/291/01/2017	2017-01-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
232	CEF/220/01/2017	2017-01-21	23 010,00	17 597,84	40 607,84
233	CEF/221/01/2017	2017-01-21	15 340,00	13 253,68	28 593,68
234	CEF/229/01/2017	2017-01-21	35 400,00	26 833,31	62 233,31
235	CEF/262/01/2017	2017-01-21	15 340,00	13 253,68	28 593,68
236	CEF/219/01/2017	2017-01-23	23 010,00	17 597,84	40 607,84
237	CEF/227/01/2017	2017-01-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
238	CEF/247/01/2017	2017-01-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
239	CEF/222/01/2017	2017-01-25	23 010,00	17 597,84	40 607,84
240	CEF/232/01/2017	2017-01-25	23 010,00	17 597,84	40 607,84
241	CEF/234/01/2017	2017-01-26	35 400,00	26 833,31	62 233,31
242	CEF/235/01/2017	2017-01-26	35 400,00	26 833,31	62 233,31
243	CEF/236/01/2017	2017-01-26	35 400,00	26 833,31	62 233,31
244	CEF/237/01/2017	2017-01-26	35 400,00	26 833,31	62 233,31
245	CEF/241/01/2017	2017-01-26	23 010,00	17 597,84	40 607,84
246	CEF/261/01/2017	2017-01-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
247	CEF/294/01/2017	2017-01-28	23 010,00	17 597,84	40 607,84
248	CEF/231/01/2017	2017-01-29	35 400,00	26 833,31	62 233,31
249	CEF/242/01/2017	2017-01-29	14 240,00	12 303,29	26 543,29
250	CEF/243/01/2017	2017-01-29	14 240,00	12 303,29	26 543,29
251	CEF/244/01/2017	2017-01-29	14 240,00	12 303,29	26 543,29
252	CEF/293/01/2017	2017-01-29	15 340,00	13 253,68	28 593,68
253	CEF/225/01/2017	2017-01-30	23 010,00	17 597,84	40 607,84
254	CEF/226/01/2017	2017-01-30	35 400,00	26 833,31	62 233,31
255	CEF/255/01/2017	2017-01-31	23 010,00	17 597,84	40 607,84
256	CEF/280/01/2017	2017-01-31	23 010,00	17 597,84	40 607,84
257	CEF/281/01/2017	2017-01-31	23 010,00	17 597,84	40 607,84
258	CEF/282/01/2017	2017-01-31	35 400,00	26 833,31	62 233,31
259	CEF/239/02/2017	2017-02-01	23 010,00	17 597,84	40 607,84
260	CEF/246/02/2017	2017-02-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
261	CEF/257/02/2017	2017-02-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
262	CEF/274/02/2017	2017-02-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
263	CEF/284/02/2017	2017-02-02	23 010,00	17 597,84	40 607,84
264	CEF/295/02/2017	2017-02-02	15 340,00	13 253,68	28 593,68
265	CEF/296/02/2017	2017-02-02	15 340,00	13 253,68	28 593,68
266	CEF/252/02/2017	2017-02-03	23 010,00	17 597,84	40 607,84
267	CEF/260/02/2017	2017-02-06	15 340,00	13 253,68	28 593,68
268	CEF/270/02/2017	2017-02-06	15 340,00	13 253,68	28 593,68

Oszacowanie wartości godziwej umów z tytułu usługi „Abonament na słońce” zawartych z kontrahentami spółki Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 10.03.2017 r.

Lp.	Nr Umowy	Data zawarcia umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Odsetki	Razem wpływy
269	CEF/297/02/2017	2017-02-07	35 400,00	26 833,31	62 233,31
270	CEF/314/02/2017	2017-02-07	23 010,00	17 597,84	40 607,84
271	CEF/298/02/2017	2017-02-08	23 010,00	17 597,84	40 607,84
272	CEF/313/02/2017	2017-02-08	23 010,00	17 597,84	40 607,84
273	CEF/251/02/2017	2017-02-09	23 010,00	17 597,84	40 607,84
274	CEF/256/02/2017	2017-02-09	15 340,00	13 253,68	28 593,68
275	CEF/263/02/2017	2017-02-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
276	CEF/275/02/2017	2017-02-10	23 010,00	17 597,84	40 607,84
277	CEF/271/02/2017	2017-02-11	23 010,00	17 597,84	40 607,84
278	CEF/253/02/2017	2017-02-13	15 340,00	13 253,68	28 593,68
279	CEF/254/02/2017	2017-02-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
280	CEF/272/02/2017	2017-02-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
281	CEF/279/02/2017	2017-02-13	23 010,00	17 597,84	40 607,84
282	CEF/312/02/2017	2017-02-14	35 400,00	26 833,31	62 233,31
283	CEF/258/02/2017	2017-02-15	23 010,00	17 597,84	40 607,84
284	CEF/307/02/2017	2017-02-15	23 010,00	17 597,84	40 607,84
285	CEF/264/02/2017	2017-02-17	15 340,00	13 253,68	28 593,68
286	CEF/273/02/2017	2017-02-17	23 010,00	17 597,84	40 607,84
287	CEF/278/02/2017	2017-02-17	23 010,00	17 597,84	40 607,84
288	CEF/300/02/2017	2017-02-17	35 400,00	26 833,31	62 233,31
289	CEF/301/02/2017	2017-02-17	23 010,00	17 597,84	40 607,84
290	CEF/315/02/2017	2017-02-17	23 010,00	17 597,84	40 607,84
291	CEF/299/02/2017	2017-02-18	23 010,00	17 597,84	40 607,84
292	CEF/266/02/2017	2017-02-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
293	CEF/267/02/2017	2017-02-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
294	CEF/268/02/2017	2017-02-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
295	CEF/269/02/2017	2017-02-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
296	CEF/285/02/2017	2017-02-20	35 400,00	26 833,31	62 233,31
297	CEF/303/02/2017	2017-02-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
298	CEF/304/02/2017	2017-02-20	23 010,00	17 597,84	40 607,84
299	CEF/305/02/2017	2017-02-22	35 400,00	26 833,31	62 233,31
300	CEF/276/02/2017	2017-02-23	35 400,00	26 833,31	62 233,31
301	CEF/277/02/2017	2017-02-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
302	CEF/306/02/2017	2017-02-23	23 010,00	17 597,84	40 607,84
303	CEF/308/02/2017	2017-02-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
304	CEF/309/02/2017	2017-02-23	15 340,00	13 253,68	28 593,68
305	CEF/283/02/2017	2017-02-24	15 340,00	13 253,68	28 593,68
306	CEF/311/02/2017	2017-02-27	15 340,00	13 253,68	28 593,68
307	CEF/286/02/2017	2017-02-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
308	CEF/310/02/2017	2017-02-28	15 340,00	13 253,68	28 593,68
Razem					12 495 269,67
W tym za okres od 01.04.2017					12 162 863,68

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B, tel/fax (0-22) 495 76 00, 495 76 06

19/19



Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego

z/2017/S07/egzek-31a

REPERTORIUM A NR 3249/2017

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dziesiątego kwietnia dwa tysiące siedemnastego roku (10-04-2017) przed notariuszem Tomaszem Kotem w jego Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ulicy Topolowej nr 11 (jedenaście) stawili się: -----

1. Dawid Łukasz Zieliński, używający imienia Dawid, zamieszkały w ----- PESEL -----
 2. Łukasz Dominik Górski, używający imienia Łukasz, zamieszkały w ----- PESEL -----
- ad1. działający jako Prezes Zarządu, ad2. działający jako Wiceprezes Zarządu za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (adres: 31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13), REGON 241811803, NIP 9492163154, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000373608 (trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiem), uprawnieni do łącznej reprezentacji Spółki, stosownie do przedłożonej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej dnia 10 kwietnia 2017 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186 z późn. zm.) identyfikator wydruku RP/373608/14/20170410092950. -----
- Stawający są notariuszowi osobiście znani.-----

AKT PODDANIA SIĘ EGZEKUCJI

- I. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że: -----
- reprezentowana przez nich Spółka nie utraciła osobowości prawnej, nie została postawiona w stan upadłości ani też likwidacji, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie restrukturyzacyjne ani postępowanie w sprawie ogłoszenia upadłości, --

- wpisy w powołanym w komparycji tego aktu rejestrze przedsiębiorców oraz sposób reprezentacji Spółki do chwili obecnej nie uległy zmianie i nadal są oni uprawnieni do łącznej reprezentacji Spółki, -----

- do dokonania niniejszej czynności nie są wymagane żadne czynności korporacyjne reprezentowanej przez nich Spółki poza niżej powołanymi uchwałami, które nie zostały zmienione, uchylone ani zaskarżone. -----

II. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie przedkładają następujące dokumenty:----

a) Uchwałę nr 1/03/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 8 marca 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B, z której między innymi wynika, że:-----

- Rada Nadzorcza spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie („Spółka”), działając na podstawie § 19 ust. 2 lit. n) Statutu Spółki wyraża zgodę na:-----

1. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii B („Obligacje”), w kwocie do 5.000.000,00 (pięciu milionów) złotych wg wartości nominalnej,-----

2. udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC

- Rada Nadzorcza upoważniła Zarząd do:-----

- podjęcia uchwały o emisji Obligacji oraz uchwalenia szczegółowych warunków emisji Obligacji, o których mowa w § 1 ust. 1 powyżej według swojego uznania, w tym w szczególności do: ustalenia wysokości oprocentowania, terminów płatności odsetek, czasu trwania obligacji, zabezpieczenia Obligacji, wskazania możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji, określenia świadczeń pieniężnych związanych z wcześniejszym wykupem, określenia zasad dystrybucji oraz przydziału obligacji i wszelkich innych warunków,-----

- dokonywania przez Zarząd wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia wykonania zobowiązań Spółki wynikających z emisji Obligacji, w tym zawarcia umów

dotyczących oferowania obligacji i prowadzenia ich ewidencji, jak również dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst,

b) uchwałę nr 2/03/2017 z dnia 13 marca 2017 roku Zarządu Spółki pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w sprawie emisji obligacji serii B, z której między innymi wynika, że działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 8 marca 2017 r. nr 1/03/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B oraz na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), Zarząd Spółki uchwała co następuje:

- Spółka wyemituje od 2.000 (dwóch tysięcy) do 5.000 (pięciu tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 2.000.000 (dwóch milionów) do 5.000.000,00 (pięciu milionów) złotych („Obligacje serii B”, „Obligacje”),
- Obligacje serii B nie będą miały formy dokumentu,
- Cena emisyjna jednej Obligacji serii B, będzie równa jej wartości nominalnej,
- Oprocentowanie Obligacji serii B w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent i dwadzieścia setnych procenta) w skali roku,
- Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące,
- Spółka wykupi Obligacje serii B w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej,
- Obligacje serii B będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC,
- Emisja Obligacji serii B nie będzie podzielona na transze,
- W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym

systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----

- Prawa z Obligacji serii B mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń,--
- Zarząd postanowił przyjąć szczegółowe warunki emisji Obligacji serii B („Warunki Emisji”), w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do powołanej uchwały,---
- Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 3 Ustawy o ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o ofercie, -----
- dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach, ich ofercie i Emitencie będzie memorandum informacyjne sporządzone zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie, -----
- oferowanie Obligacji nastąpi za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, -----
- Oferta Obligacji serii B dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 2.000 (dwa tysiące) Obligacji,-----

c) Uchwałę nr 3/03/2017 z dnia 30 marca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału, z której wynika między innymi, że Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w związku treścią art. 43 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz w związku z uchwałą nr 2/03/2017 Zarządu Spółki z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B, postanowił, co następuje:-----

- Zarząd Spółki stwierdza, że emisja obligacji na okaziciela serii B doszła do skutku tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 4.335 sztuk obligacji na okaziciela serii B,-----
- Zarząd dokonuje przydziału obligacji serii B na rzecz inwestorów, którzy zgodnie z warunkami emisji obligacji na okaziciela serii B złożyli prawidłowy zapis na obligacje serii B oraz dokonali prawidłowej wpłaty za obligacje serii B,-----
- Wykaz imienny inwestorów, którym przydzielono obligacje na okaziciela serii B wraz z liczbą przydzielonych obligacji serii B stanowi Załącznik nr 1 do powołanej Uchwały.-----

III. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że dnia 09 marca 2017 roku została zawarta pomiędzy reprezentowaną przez nich Spółką pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwaną Emitentem), a radcą prawnym Piotrem Skrzyneckim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Piotr

Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, biuro: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, NIP: 7712232673, REGON: 100291069, wpisanym do Centralnej Ewidencji Działalności Gospodarczej prowadzonej przez Ministra właściwego d/s Gospodarki (zwanym Administratorem Zabezpieczenia) umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia, z której między innymi wynika, że:-----

- w celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii B Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B,-----

- Emitent zobowiązuje się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczenia w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od dnia Emisji, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:-----

a) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.] na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,-----

b) termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii B, tj. dziesięć lat od dnia wykupu,-----

c) uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności,-----

d) umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczenia bez ograniczeń,-----

IV. 1. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że reprezentowana przez nich Spółka wyemitowała obligacje serii B w liczbie 4335 (cztery tysiące trzysta trzydzieści pięć) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda. ---

Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 9,20% (dziewięć i dwadzieścia setnych procenta) w skali roku, obligacje są zabezpieczone, a termin wykupu został

ustalony na dzień dwudziestego dziewiątego marca dwa tysiące dziewiętnastego roku (29-03-2019).-----

2. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że z Załącznika nr 1 do powołanej Uchwały nr 2/03/2017 z dnia 13 marca 2017 roku Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wynika między innymi, że:-----

a) Obligacje będą zabezpieczone,-----

b) w przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi między innymi w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B, przy czym Administrator Zabezpieczenia wykonując ww. prawa i obowiązki wierzyciela działa we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy; Ww. oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji zostanie złożone w formie aktu notarialnego w ciągu 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji,-----

c) funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy,-----

d) Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, w sytuacji, gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji,-----

e) Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności,-----

f) zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w

drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego; Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami; Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakikolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy,-----

g) jeśli suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie należności należących do wszystkich kategorii określonych w umowie o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia, to należności dalszych kategorii zaspokaja się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii; Gdy zaś suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.-----

V. 1. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii B wyemitowanych przez Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii B, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności - na zasadach określonych w Uchwale nr 2/03/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B oraz w Załączniku nr 1 do powołanej wyżej Uchwały, Uchwale nr 3/03/2017 z dnia 30 marca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii B oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia z dnia 9 marca 2017 roku - poddają reprezentowaną przez siebie Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 6.502.500,00 zł (sześć milionów pięćset dwa tysiące pięćset złotych) wobec Piotra Skrzyneckiego – Administratora Zabezpieczenia obligacji serii B. -----

2. Zdarzeniem, od którego uzależnione jest prowadzenie egzekucji będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe (tekst

jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

Piotr Skrzynecki – Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia dwudziestego dziewiątego marca dwa tysiące dwudziestego dziewiątego roku (29-03-2029), a akt ten może stanowić podstawę wielokrotnego nadawania klauzuli wykonalności. -----

VI. 1. Koszty tego aktu ponosi Spółka pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie.-----

2. Wypisy tego aktu można wydawać także Administratorowi Zabezpieczenia.-----

VII. Pobrano: -----
- należność z tytułu taksy notarialnej na podstawie § 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. nr 148, poz. 1564 ze zm.) w kwocie zł,-----

- podatek od towarów i usług na podstawie art. 41 w zw. z art. 146a pkt 1) ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (t.j. Dz. U. z 2011 r., nr 177, poz. 1054 ze zm.) w stawce 23% w kwocie -----

Łącznie pobrano kwotę: zł -----
złotych). -----

Akt ten odczytano, przyjęto i podpisano. -----

Na oryginale własnoręczne podpisy stawających i notariusza. -----

Kopia umowy z administratorem zastawu

UMOWA

o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu

zawarta dnia 9 marca 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

Columbus Energy S.A. w Krakowie, adres: ul. Kuźnicy Kollatajowskiej 13 31-234 Kraków, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000373608, o kapitale zakładowym wynoszącym 76.506.967,53 zł wniesionym w całości, NIP: 9492163154, REGON: 241811803,

reprezentowaną przez:

Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu,

Łukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/14/20170306125321,

określanym dalej jako **Emitent**,

a

radcą prawnym **Piotrem Skrzyneckim**, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, biuro: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, NIP: 7712232673, REGON: 100291069, wpisanym do Centralnej Ewidencji Działalności Gospodarczej prowadzonej przez Ministra właściwego d/s Gospodarki,

działającym osobiście,


określanym dalej jako **Administrator Zastawu**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 8 marca 2017 r. nr 1/03/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji ma zamiar postanowić o emisji do 5.000 (pięciu tysięcy) obligacji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) zł każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii B na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą, składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie);

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).


strona 1/6

Artykuł 1. Przedmiot Umowy.

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 8 marca 2017 r. podjął uchwałę nr 1/03/2017 Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B, w kwocie do 5.000.000,00 (pięciu milionów złotych) wg wartości nominalnej. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, będą w ilości do 5.000 (pięciu tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 9,20 % (dziewięć procent 20/100) rocznie płatne w okresach kwartalnych oraz z terminem wykupu po cenie nominalnej po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Emisji („Obligacje Serii B”).
- 1.2. Emitent oświadcza, że w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą Emitentowi przysługuje zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą, składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) („Przedmiot Zastawu”).
- 1.3. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii B Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania, do najwyższej sumy zastawu do wysokości 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B („Zastaw Rejestrowy”).
- 1.4. Zabezpieczenie obejmuje wszelkie wierzytelności obligatariuszy Obligacji Serii B wynikające z Obligacji Serii B, w szczególności roszczenie o wykup oraz roszczenie o zapłatę odsetek (kuponu) od obligacji, a także odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności oraz koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zastawu („Wierzytelności Zabezpieczone”).
- 1.5. W tym celu na podstawie art. 4 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów [tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zastawu, zaś Administrator Zastawu oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go administratorem zastawu na warunkach określonych w umowie i warunkach emisji Obligacji Serii B, celem wykonywania praw i obowiązków wierzycieli z tytułu Zastawu Rejestrowego w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy („Administrator Zastawu”).
- 1.6. Strony ustalają, że Administrator Zastawu nie musi być wierzycielem Emitenta z tytułu Obligacji Serii B.
- 1.7. Terminy pisane wielką literą a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie warunków emisji obligacji serii B.

Artykuł 2. Organizacja Współpracy.

- 2.1. Emitent komunikował się będzie z adresu e-mail: l.gorski@columbusenergy.pl.
- 2.2. Administrator Zastawu do celów bieżącego kontaktu podaje nr tel. 783391423 oraz e-mail: piotr.skrzynecki@pskrp.pl.
- 2.3. Strony ustalają, że informacje otrzymane z adresów e-mail wskazanych w art. 2.1 i 2.2 uważane będą za oświadczenie woli bądź wiedzy Emitenta i odpowiednio Administratora Zastawu i będą wiążące dla Stron. Zastrzeżenie to nie odnosi się do oświadczeń, dla których Umowa lub przepisy prawa wymagają formy pisemnej lub innej formy szczególnej.
- 2.4. Strony wyrażają wzajemnie zgodę na przysyłanie informacji, w tym skanów dokumentów, na wskazane w p. 2.1 i 2.2 adresy e-mail. Strony we własnym zakresie podejmują działania zmierzające do zachowania

3

strona 2/6


poufności korespondencji elektronicznej.

Artykuł 3. Ustanowienie i wykreślenie Zastawu Rejestrowego.

- 3.1.Strony zobowiązują się do zawarcia umowy zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu, której treść zostanie ustalona przez Strony najpóźniej do Dnia Przydziału („Umowa Zastawnicza”).
- 3.2.Umowa Zastawnicza zostanie zawarta niezwłocznie, nie później niż w terminie do 3 (trzech) Dni Roboczych po dokonaniu przydziału Obligacji Serii B.
- 3.3.Administrator Zastawu wyrazi zgodę na wykreślenie Zastawu Rejestrowego oraz sporządzi i wyda Emitentowi dokument niezbędny do wykreślenia Zastawu Rejestrowego z rejestru zastawów niezwłocznie po zaspokojeniu przez Emitenta wszystkich wierzytelności z Obligacji Serii B.

Artykuł 4. Obowiązki Emitenta.

- 4.1.Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy i Przedmiotu Zastawu oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych, informowania Administratora Zastawu o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.
- 4.2.Obowiązek informacyjny, o którym mowa w art. 3.1 obejmuje w szczególności:
 - a) zawiadomienie o zaistniałych mogących skutkować żądaniem przedterminowego wykupu obligacji stosownie do postanowień punktu 17.2 Warunków Emisji Obligacji,
 - b) zawiadomienie o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B,
 - c) zawiadomienie o złożonych przez obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B w stan wymagalności,
 - d) informowanie, na każde żądanie Administratora Zastawu, o stanie i składzie Przedmiotu Zastawu,
 - e) przekazywanie zaktualizowanych wycen Przedmiotu Zastawu.
- 4.3.Emitent zobowiązany jest zachować Przedmiot Zastawu w należyтым stanie umożliwiającym zaspokojenie zabezpieczonych wierzytelności. Emitent na swój koszt wykona wszelkie niezbędne czynności zmierzające do osiągnięcia tego celu.
- 4.4.Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem zastawu, jego utrzymaniem i wykreśleniem, jak również dochodzeniem roszczeń z przedmiotu zastawu. Zapis ten dotyczy również wszelkich wycen dokonywanych w związku z wykonywaniem i realizacją praw obligatariuszy przez Administratora Zastawu.
- 4.5.Emitent zobowiązany jest do dokonywania, nie rzadziej niż raz na 6 (sześć) miesięcy, aktualizacji Przedmiotu Zastawu.
- 4.6.Emitent zobowiązany jest do wpisania Zastawu do Rejestru Zastawów. Niezwłocznie po uzyskaniu wpisu Emitent prześle Administratorowi Zastawu odpis postanowienia o wpisie oraz odpis z rejestru zastawów.



strona 3/5

Artykuł 5. Obowiązki Administratora Zastawu.

5.1.Administrator Zastawu zobowiązuje się do przygotowania i doradziwa w przygotowaniu dokumentacji niezbędnej do dokonania wpisu w rejestrze zastawów.

5.2.Administrator Zastawu wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii B uprawnienia przysługujące zastawnikowi.

5.3.Administrator Zastawu zobowiązany jest, nie rzadziej niż raz na pół roku, do kontrolowania Przedmiotu Zastawu w oparciu o wyceny lub aktualizacje wyceny Przedmiotu Zastawu sporządzane przez uprawniony podmiot, informacje uzyskiwane od Emitenta oraz wyciągi z rejestru zastawów.

5.4.W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu Administrator Zastawu dokonuje, według swojego wyboru:

- a) sprzedaży Przedmiotu Zastawu w trybie określonym art. 24 ustawy o rejestrze zastawów i zastawie rejestrowym,
- b) sądowego postępowania egzekucyjnego, przy czym w przypadku jednoczesnego pełnienia przez Administratora Zastawu funkcji Administratora Zabezpieczenia Administrator Zastawu może skorzystać w takim przypadku z aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez Emitenta.

5.5.W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonej w trybach określonych w art. 5.4 zaspokojeniu podlegają w kolejności:

- a) koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych (koszty związane z dochodzeniem roszczeń), w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia w części, w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
- b) odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych obligatariuszom wierzytelności,
- c) odsetki za poszczególne okresy odsetkowe przewidziane Warunkami Emisji Obligacji, przy czym w przypadku konieczności zaspokojenia wierzytelności z tytułu odsetek za więcej niż jeden okres odsetkowy, w pierwszym rzędzie zaspokajane będą wierzytelności odsetkowe wymagalne wcześniej,
- d) wierzytelności główne obligatariuszy (wierzytelności z tytułu wykupu obligacji),

- z tym zastrzeżeniem, że należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzających kategorii; w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

5.6.Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy.

5.7.Administrator Zastawu zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności oraz wiążących Administratora Zastawu kodeksów etycznych i standardów zawodowych.

5.8.Kodeks etyki zawodowej radców prawnych dostępny jest pod adresem URL: <http://www.kirp.pl/Akty-Prawne/Kodeks-Etyki-Radczy-Prawnego>.

5.9.Administrator Zastawu oświadcza, że wszelkie otrzymane dane w związku z Umową są poufne i nie będą

strona 1/6

udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie jest niezbędne w celu realizacji Umowy.

- 5.10. Administrator Zastawu nie odpowiada za istnienie, stan i wartość Przedmiotu Zastawu.
- 5.11. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające ze zdarzeń zaistniałych przed datą zawarcia Umowy.
- 5.12. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem Umowy w przypadkach, w których do wykonania Umowy niezbędna jest czynność faktyczna lub prawna Emitenta, który czynności takiej nie dokonał.
- 5.13. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za czas trwania procesów sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych.

Artykuł 6. Wynagrodzenie.

6.1. Emitent zapłaci Administratorowi Zastawu za wykonywanie Umowy następujące wynagrodzenie:

- a) wynagrodzenie za czynności przewidziane art. 5.1 Umowy: zł,
- b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Administratora Zastawu:
- c) wynagrodzenie z tytułu podjęcia czynności zmierzających do wykonania zabezpieczenia (zaspokojenia zabezpieczonych zastawem roszczeń): w kwocie stawki minimalnej określonej na podstawie §2 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 22 października 2015 r. w sprawie opłat za czynności radców prawnych [Dz. U. z 2015 r. poz. 1804 ze zm.], liczone każdorazowo od dochodzonej kwoty,

6.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

- a) podane kwoty wynagrodzeń stanowią kwoty netto i zostaną powiększone o stawkę podatku od towarów i usług obowiązującą w chwili wystawienia faktury; zmiana stawki podatku nie stanowi zmiany Umowy,
- b) Administrator Zastawu wystawi każdorazowo Emitentowi fakturę, która będzie podstawą dokonywania płatności,
- c) Strony zgadzają się na przysyłanie faktur i innych rozliczeń na adresy e-mail wskazane w art. 2.,
- d) termin płatności wynosi 14 (czternaście) dni od daty wymagalności poszczególnego przedmiotu wynagrodzenia, w razie wątpliwości rozstrzyga data wysłania faktury na wskazany w art. 2 e-mail, przy czym:
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 a) wymagalne jest z dniem zawarcia Umowy,
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 b) wymagalne jest w sposób następujący:
 - kwota zł wymagalna jest z dniem zawarcia Umowy,
 - kwoty po zł wymagalne są w terminach przewidzianych w kolumnie „Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu” tabeli „Terminarz płatności Odsetek” zawartej w p. 15 projektu warunków emisji obligacji,
- e) rozliczenia między Stronami następują wyłącznie przelewem bądź przekazem pocztowym na

5

strona 5/6

udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie jest niezbędne w celu realizacji Umowy.

- 5.10. Administrator Zastawu nie odpowiada za istnienie, stan i wartość Przedmiotu Zastawu.
- 5.11. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające ze zdarzeń zaistniałych przed datą zawarcia Umowy.
- 5.12. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem Umowy w przypadkach, w których do wykonania Umowy niezbędna jest czynność faktyczna lub prawna Emitenta, który czynności takiej nie dokonał.
- 5.13. Administrator Zastawu nie ponosi odpowiedzialności za czas trwania procesów sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych.

Artykuł 6. Wynagrodzenie.

6.1. Emitent zapłaci Administratorowi Zastawu za wykonywanie Umowy następujące wynagrodzenie:

- a) wynagrodzenie za czynności przewidziane art. 5.1 Umowy: zł,
- b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Administratora Zastawu:
- c) wynagrodzenie z tytułu podjęcia czynności zmierzających do wykonania zabezpieczenia (zaspokojenia zabezpieczonych zastawem roszczeń): w kwocie stawki minimalnej określonej na podstawie §2 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 22 października 2015 r. w sprawie opłat za czynności radców prawnych [Dz. U. z 2015 r. poz. 1804 ze zm.], liczone każdorazowo od dochodzonej kwoty,

6.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

- a) podane kwoty wynagrodzeń stanowią kwoty netto i zostaną powiększone o stawkę podatku od towarów i usług obowiązującą w chwili wystawienia faktury; zmiana stawki podatku nie stanowi zmiany Umowy,
- b) Administrator Zastawu wystawi każdorazowo Emitentowi fakturę, która będzie podstawą dokonywania płatności,
- c) Strony zgadzają się na przysyłanie faktur i innych rozliczeń na adresy e-mail wskazane w art. 2.,
- d) termin płatności wynosi 14 (czternaście) dni od daty wymagalności poszczególnego przedmiotu wynagrodzenia, w razie wątpliwości rozstrzyga data wysłania faktury na wskazany w art. 2 e-mail, przy czym:
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 a) wymagalne jest z dniem zawarcia Umowy,
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 b) wymagalne jest w sposób następujący:
 - kwota zł wymagalna jest z dniem zawarcia Umowy,
 - kwoty po zł wymagalne są w terminach przewidzianych w kolumnie „Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu” tabeli „Terminarz płatności Odsetek” zawartej w p. 15 projektu warunków emisji obligacji,
- e) rozliczenia między Stronami następują wyłącznie przelewem bądź przekazem pocztowym na

5

strona 5/6

Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia

UMOWA

o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczenia

zawarta dnia 9 marca 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

Columbus Energy S.A. w Krakowie, adres: ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13 31-234 Kraków, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000373608, o kapitale zakładowym wynoszącym 76.506.967,53 zł wniesionym w całości, NIP: 9492163154, REGON: 241811803,

reprezentowaną przez:

Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu,

Lukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/14/20170306125321,

określanym dalej jako Emitent,

a

radcą prawnym Piotrem Skrzyneckim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, biuro: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, NIP: 7712232673, REGON: 100291069, wpisanym do Centralnej Ewidencji Działalności Gospodarczej prowadzonej przez Ministra właściwego d/s Gospodarki,

działającym osobiście,

określanym dalej jako Administrator Zabezpieczenia,

zwanymi łącznie dalej Stronami.

Zwazywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 8 marca 2017 r. nr 1/03/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji ma zamiar postanowić o emisji do 5.000 (pięciu tysięcy) obligacji serii B zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc złotych każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B w postaci złożenia oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC;

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).

Artykuł 1. Przedmiot Umowy. Definicje.

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 8 marca 2017 r. podjął uchwałę nr 1/03/2017 Rady Nadzorczej Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B, w kwocie do 5.000.000,00 (pięciu milionów) złotych wg wartości nominalnej. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, będą w ilości do 5.000 (pięciu


Strona 1 z 5

tysięcy) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 9,20 % (dziewięć procent 20/100) rocznie płatne w okresach kwartalnych oraz z terminem wykupu po cenie nominalnej po upływie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od Dnia Emisji. („Obligacje Serii B”).

- 1.2. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii B Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B („Zabezpieczenie”).
- 1.3. Zabezpieczenie obejmuje wszelkie wierzytelności obligatariuszy Obligacji Serii B wynikające z Obligacji Serii B, w szczególności roszczenie o wykup oraz roszczenie o zapłatę odsetek (kuponu) od obligacji, a także odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności oraz koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia („Wierzytelności Zabezpieczone”).
- 1.4. Na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach [Dz. U. z 2016 r. poz. 238] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zabezpieczenia, zaś Administrator Zabezpieczenia oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go Administratorem Zabezpieczenia na warunkach określonych w Umowie i projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii B, celem wykonywania praw i obowiązków wierzyciela z tytułu Zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy („Administrator Zabezpieczenia”).
- 1.5. Terminy pisane wielką literą, a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii B.

Artykuł 2. Organizacja Współpracy.

- 2.1. Emitent komunikował się będzie z adresu e-mail: I.gorski@columbusenergy.pl.
- 2.2. Administrator Zabezpieczenia do celów bieżącego kontaktu podaje nr tel. 783391423 oraz e-mail: piotr.skrzynecki@pskrp.pl.
- 2.3. Strony ustalają, że informacje otrzymane z adresów e-mail wskazanych w art. 2.1 i 2.2 uważane będą za oświadczenie woli bądź wiedzy Emitenta i odpowiednio Administratora Zabezpieczenia i będą wiążące dla Stron. Zastrzeżenie to nie odnosi się do oświadczeń, dla których Umowa lub przepisy prawa wymagają formy pisemnej lub innej formy szczególnej.
- 2.4. Strony wyrażają wzajemnie zgodę na przysyłanie informacji, w tym skanów dokumentów, na wskazane w p. 2.1 i 2.2 adresy e-mail. Strony we własnym zakresie podejmują działania zmierzające do zachowania poufności korespondencji elektronicznej.

Artykuł 3. Obowiązki Emitenta.

- 3.1. Emitent zobowiązuje się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczenia w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:
 - a) zdaniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczenia wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.] na adres Emitenta

ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,

- b) termin, do którego Administrator Zabezpieczenia może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu terminu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii B, tj. wraz z upływem 10 (dziesięciu) lat od Dnia Wykupu,
 - c) uprawniające Administratora Zabezpieczenia do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności,
 - d) umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczenia bez ograniczeń.
- 3.2. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy i Zabezpieczenia oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 2 (dwóch) dni roboczych, informowania Administratora Zabezpieczenia o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.
- 3.3. Obowiązek informacyjny, o którym mowa w art. 3.2 obejmuje w szczególności:
- a) zawiadomienie o zaistniałych przypadkach mogących skutkować żądaniem przedterminowego wykupu obligacji stosownie do postanowień punktu 17.2 projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B,
 - b) zawiadomienie o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B,
 - c) zawiadomienie o złożonych przez obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B w stan wymagalności, oraz o stanowisku Emitenta w przedmiocie tych żądań i oświadczeń,
 - d) informowanie, na każde żądanie Administratora Zabezpieczenia, o stanie i składzie majątku Emitenta.
- 3.4. Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem Zabezpieczenia.
- 3.5. Niezwłocznie po sporządzeniu aktu, o którym mowa w art. 3.1 Umowy Emitent przekaże Administratorowi Zabezpieczenia 2 (dwa) wypisy tego aktu.

Artykuł 4. Obowiązki Administratora Zabezpieczenia.

- 4.1. Administrator Zabezpieczenia wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii B uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczenia.
- 4.2. Administrator Zabezpieczenia zobowiązany jest do współpracy z Emitentem oraz wybranym przez Emitenta notariuszem przy ustalaniu szczegółowej treści aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.
- 4.3. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych Administrator Zabezpieczenia ma prawo do wielokrotnego występowania do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu, o którym mowa w art. 3.1 klauzuli wykonalności, celem prawidłowego wykonania Umowy oraz najpóźniejszego zaspokojenia roszczeń obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia może w tym celu pobierać bez ograniczeń wypisy aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.
- 4.4. W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokojeniu podlegają w kolejności:
 - a) koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych (koszty związane z dochodzeniem roszczeń), w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczenia w części, w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,



strona 5/5

- b) odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych obligatariuszom wierzytelności,
- c) odsetki za poszczególne okresy odsetkowe przewidziane Warunkami Emisji Obligacji, przy czym w przypadku konieczności zaspokojenia wierzytelności z tytułu odsetek za więcej niż jeden okres odsetkowy, w pierwszym rzędzie zaspokajane będą wierzytelności odsetkowe wymagalne wcześniej,
- d) wierzytelności główne Obligatariuszy,
 - z tym zastrzeżeniem, że należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii; w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.

4.5. Uzyskane kwoty, z zastrzeżeniem art. 4.4 a) Administrator Zabezpieczenia wydaje obligatariuszom. W przypadku niemożności zidentyfikowania osoby obligatariusza, Administrator Zabezpieczenia składa odpowiednie kwoty do depozytu sądowego. W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich roszczeń z uzyskanej sumy pozostaną niewydatkowane kwoty, zostaną one zwrócone niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 (czternastu) dni, Emitentowi.

4.6. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy.

4.7. Administrator Zabezpieczenia zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności oraz wiążących Zleceniobiorcę kodeksów etycznych i standardów zawodowych.

4.8. Kodeks etyki zawodowej radców prawnych dostępny jest pod adresem URL: <http://www.kirp.pl/Akty-Prawne/Kodeks-Etyki-Radcy-Prawnego>.

4.9. Administrator Zabezpieczenia oświadcza, że wszelkie otrzymane dane w związku z Umową są poufne i nie będą udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie jest niezbędne w celu realizacji Umowy.

4.10. Administrator Zabezpieczenia nie odpowiada za istnienie, stan i wartość majątku Emitenta.

4.11. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające ze zdarzeń zaistniałych przed datą zawarcia Umowy.

4.12. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem Umowy w przypadkach, w których do wykonania Umowy niezbędna jest czynność faktyczna lub prawna Emitenta, który czynności takiej nie dokonał.

4.13. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności za czas trwania procesów sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych.

Artykuł 5. Wynagrodzenie.

5.1. Zastawca zapłaci Administratorowi Zabezpieczenia za wykonywanie Umowy następujące wynagrodzenie:

- a) wynagrodzenie podstawowe (jednorazowe): _____, zł,
- b) wynagrodzenie z tytułu podjęcia czynności zmierzających do wykonania zabezpieczenia (zaspokojenia zabezpieczonych zastawem roszczeń): w kwocie _____, awki minimalnej

określonej na podstawie §2 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 22 października 2015 r. w sprawie opłat za czynności radców prawnych [Dz. U. z 2015 r. poz. 1804 ze zm.] liczone każdorazowo od dochodzonej kwoty.

5.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

- a) podane kwoty wynagrodzeń stanowią kwoty netto i zostaną powiększone o stawkę podatku od towarów i usług obowiązującą w chwili wystawienia faktury; zmiana stawki podatku nie stanowi zmiany Umowy,
- b) Administrator Zabezpieczenia wystawi każdorazowo Emitentowi fakturę, która będzie podstawą dokonywania płatności,
- c) Strony zgadzają się na przysyłanie faktur i innych rozliczeń na adresy e-mail wskazane w art. 2.,
- d) termin płatności wynosi 14 (czternastu) dni od daty wymagalności poszczególnego przedmiotu wynagrodzenia, w razie wątpliwości rozstrzyga data wysłania (faktury) na wskazany w art. 2 e-mail,
- e) rozliczenia między Stronami następują wyłącznie przelewem bądź przekazem pocztowym na wskazany przez drugą Stronę rachunek bankowy, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku zaspokojenia należności Administratora Zabezpieczenia z kwot uzyskanych z egzekucji z majątku Emitenta płatność następować będzie przez potrącenie z przekazywaną Emitentowi odzyskaną kwotą.

5.3. W przypadku poniesienia przez Administratora Administrator Zabezpieczenia wydatków, do poniesienia których zobowiązany jest Emitent, Emitent zwróci te wydatki w terminie 7 (siedmiu) dni od ich poniesienia. Rozliczenie następuje notą księgową.

Artykuł 6. Postanowienia końcowe.

6.1. Umowa zostaje zawarta na czas oznaczony do dnia zapłaty całej kwoty wierzytelności zabezpieczonych Zabezpieczeniem.

6.2. Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy za pisemnym jednomiesięcznym wypowiedzeniem. Administrator Zabezpieczenia może wypowiedzieć Umowę jedynie z ważnych powodów, które powinien podać w wypowiedzeniu. Strony uznają, że brak zapłaty chociażby części należnego Administratorowi Zabezpieczenia wynagrodzenia jest ważnym powodem.

6.3. Zmiany Umowy, a także czynności zmierzające do jej wypowiedzenia lub rozwiązania powinny być dokonywane na piśmie pod rygorem nieważności.

6.4. Umowa została sporządzona w czterech egzemplarzach.

6.5. Pełnomocnictwa udzielone w celu realizacji Umowy stanowią jej integralną część. Zleceniodawca zrzeka się prawa ich zwrotu po zakończeniu Umowy.

Columbus Energy S.A.
31-234 Kraków, ul. Kuznicy Kołłątajowskiej 13
KRS 0000373508 biuro@columbusenergy.pl
NIP: 9492163154 REGON: 24181803
tel. 12 307 30 99 fax: 12 311 33 13

ColumbusEnergy

Za Emitenta

Wiceprezes Zarządu

Lukasz Górski

Piotr Szymanski

Administrator Zabezpieczeń

strona 5/5

Definicje i objaśnienia skrótów

Abonament na Słońce	Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie.
Administrator Zabezpieczenia	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
Administrator Zastawu	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
ASO, Alternatywny System Obrotu, rynek Catalyst	Rynek obligacji Catalyst prowadzony w formule alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
Doradca	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, tj. 30 marca 2017 r.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup w przypadku zaistnienia okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania wykupienia Obligacji przed terminem zapadalności na zasadach określonych w Warunkach Emisji.
Dzień Roboczy	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję albo KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
Dzień Wykupu	Dzień w którym Obligacje będą podlegać wykupowi, określony na 29 marca 2019 r.
Emitent, Spółka	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtąjowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa, Grupa Kapitałowa	Emitent oraz podmiot podlegający konsolidacji.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827)
Kodeks Postępowania Cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. 1964 nr 43 poz. 296 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265)
Obligacje, Obligacje serii B	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela wyemitowane przez Emitenta na podstawie Uchwały nr 2/03/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 13 marca 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B

Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji serii B
Odsetki	Stała stawka 9,2% w skali roku
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres za jaki naliczane są odsetki
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
OZE	Odnawialne Źródła Energii w rozumieniu art. 2 pkt. 22. Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii
Prawo energetyczne	Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz.U. 1997 nr 54 poz. 348 z późn. zm.)
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 10 marca 2017 r.) wynosi 9.207 tys. zł (słownie złotych: dziewięć milionów dwieście siedem tysięcy).
Przedterminowy Wykup	Prawo do przedterminowego wykupu Obligacji opisane w Warunkach Emisji.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz. 94)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
Ustawa o OZE, Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii	Ustawa z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. 2015 poz. 478 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2012 nr 0 poz. 361 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz.U. z 2014 r. nr 0 poz. 851)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
Ustawa o	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 nr 0 poz. 330,

<i>Rachunkowości</i>	z późn. zm.)
<i>Warunki Emisji</i>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały nr 2/03/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 13 marca 2017 r.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Columbus Energy S.A.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)