

## **NOTA INFORMACYJNA**

**sporządzona na potrzeby wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez spółkę pod firmą BondSpot S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu**

**Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.**

**80.000 obligacji serii F wyemitowanych przez spółkę pod firmą**

**YOLO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**



**Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do:**

- 1) obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A. oraz**
- 2) 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:**

- 1) regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.; ani na**
- 2) rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку 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 BondSpot S.A. ani przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.**

**Data sporządzenia Noty Informacyjnej: 18 sierpnia 2017 r.**

## OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

## Emitent

Niniejszym oświadczam w imieniu Emitenta, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

W imieniu Emitenta:  
  
**Prezes Zarządu**  
Krzysztof Piwoński  
Prezes Zarządu

W odniesieniu do Emitenta nie ma zastosowania określony w § 18 ust. 17 Regulaminu ASO GPW obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, ponieważ obowiązku tego - na mocy § 18 ust. 18 pkt 3 Regulaminu ASO GPW - nie stosuje się w przypadku gdy na dzień złożenia wniosku łączna wartość nominalna dłużnych instrumentów danego emitenta objętych wnioskiem wynosi co najmniej 5.000.000 zł.

## SPIS TREŚCI

<b>OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOTCE INFORMACYJNEJ .....</b>	<b>2</b>
<b>1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE .....</b>	<b>5</b>
1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w notce informacyjnej: .....	5
1.2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał .....	6
1.3. Nazwa (firma) i siedziba (miejsce zamieszkania) doradców Emitenta.....	6
<b>2. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta .....</b>	<b>7</b>
2.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem .....	7
2.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną .....	7
2.1.2. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych .....	8
2.1.3. Ryzyko niekorzystnych regulacji prawnych .....	8
2.1.4. Ryzyko złego wizerunku medialnego (PR).....	8
2.1.5. Ryzyko braku zapewnienia wystarczających środków pieniężnych do prowadzenia działalności pożyczkowej .....	9
2.1.6. Ryzyko niewłaściwego scoringu potencjalnych pożyczkobiorców i ryzyko kredytowe.....	9
2.1.7. Ryzyko związane z opodatkowaniem działalności consumer finance.....	9
2.1.8. Ryzyko awarii systemu informatycznego .....	10
2.1.9. Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników i pożyczkobiorców .....	10
2.1.10. Ryzyko związane z reorganizacją Emitenta .....	10
2.2. Czynniki ryzyka związane z oferowanymi instrumentami dłużnymi .....	11
2.2.1. Ryzyko kredytowe .....	11
2.2.2. Ryzyko stopy procentowej .....	11
2.2.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji .....	11
2.2.4. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia.....	12
2.2.5. Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z mocy ustawy.....	12
2.2.6. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	12
2.2.7. Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym.....	13
2.2.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi.....	13
2.3. Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem oferowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego .....	13
2.3.1. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO .....	13
2.3.2. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności .....	16
2.3.3. Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta .....	16
2.3.4. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF.....	17
<b>3. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT ORAZ ASO GPW .20</b>	<b>20</b>
3.1. Cel emisji.....	20

3.2.	Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych.....	20
3.3.	Wielkość emisji .....	20
3.4.	Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji .....	20
3.5.	Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu .....	20
3.6.	Wykup Obligacji .....	21
3.6.1.	<i>Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza</i> .....	22
3.7.	Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji.....	22
3.8.	Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia .	23
3.9.	Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych .....	23
3.10.	Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone .....	24
3.11.	Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne.....	24
3.12.	W przypadku ustanowienia jakiegokolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego .....	24
3.13.	W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo: a) liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji, b) ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji.....	24
3.14.	W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo: a) liczba akcji przypadających na jedną obligację, b) cena emisyjna akcji lub sposób jej ustalenia, c) terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji .....	25
<b>4.</b>	<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>26</b>
4.1.	Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta .....	26
4.2.	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta .....	35
4.3.	Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną.....	44
4.4.	Warunki Emisji Obligacji serii F .....	48
4.5.	Definicje i objaśnienia skrótów .....	57

## 1. PODSTAWOWE DANE O EMITENCIE

Emitent:

<b>Nazwa:</b>	<b>YOLO S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	Spółka Akcyjna
<b>Kraj siedziby:</b>	Polska
<b>Siedziba:</b>	Warszawa
<b>Adres:</b>	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
<b>Numer telefonu:</b>	+48 67 349 60 90
<b>Strona internetowa:</b>	<a href="http://www.yologroup.pl">http://www.yologroup.pl</a>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:kontakt@yologroup.pl">kontakt@yologroup.pl</a>
<b>NIP:</b>	897-170-21-86
<b>REGON:</b>	020023793
<b>Numer KRS:</b>	0000372319

### 1.1. Wskazanie wszystkich osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w nocie informacyjnej:

Osoby uprawnione do reprezentowania Emitenta:

Krzysztof Piwoński – Prezes Zarządu,

Wojciech Andrzejewski – Wiceprezes Zarządu,

Kamil Czop – Członek Zarządu.

Sposób reprezentacji

Jeżeli zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie, Członek Zarządu łącznie z Prokurentem. Jeżeli zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki uprawniony jest Członek Zarządu samodzielnie

**1.2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał**

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

**1.3. Nazwa (firma) i siedziba (miejsce zamieszkania) doradców Emitenta**

Nie dotyczy.

## **2. Czynniki ryzyka związane z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami dłużnymi, w szczególności związane z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta**

Obligacje są zobowiązaniem tylko i wyłącznie Emitenta. Żaden inny podmiot, działający w jakimkolwiek charakterze, nie będzie zobowiązany ani odpowiedzialny z tytułu Obligacji, a w szczególności nie będzie ich gwarantował. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym takie, które będą notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą lub konsultowane z doradcami. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, Inwestorzy powinni szczegółowo rozważyć także opisane poniżej czynniki ryzyka. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne, mogą także niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta, Inwestorzy powinni więc uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka, które nie zostały wskazane poniżej. Kolejność w jakiej zostały przedstawione poniższe czynniki ryzyka nie przesądza o ich istotności, ważności czy prawdopodobieństwie wystąpienia lub wywołania wpływu na sytuację Emitenta.

### **2.1. Czynniki ryzyka związane z Emitentem**

#### **2.1.1. Ryzyko związane z koniunkturą makroekonomiczną**

Działalność Emitenta oraz poziom osiąganych przez niego wyników finansowych uzależnione są, w sposób bezpośredni i pośredni, od zmiennych makroekonomicznych, takich jak m.in.: tempo wzrostu gospodarczego, stopa bezrobocia, inflacja, wysokość stóp procentowych, a także polityka fiskalna i monetarna. Spowolnienie gospodarcze może z jednej strony przekładać się na pogorszenie sytuacji ekonomicznej gospodarstw domowych, a tym samym wzrost wskaźników niespłacalności długu, a z drugiej strony w warunkach spowolnienia gospodarczego można spodziewać się relatywnego obniżenia stóp referencyjnych, co pozwala na łatwiejsze regulowanie zobowiązań przez pożyczkobiorców. Z kolei w okresach wzrostu gospodarczego następuje poprawa spłacalności pożyczek przy relatywnie wyższych stopach referencyjnych. W celu ograniczenia wystąpienia powyższego ryzyka Emitent oferuje produkt niepowtarzalny na polskim rynku *consumer finance*, który wyróżnia się na tle konkurencyjnych ofert.

W opinii Emitenta, zwiększające się dochody gospodarstw domowych w Polsce w ostatnich latach powodują większą skłonność do konsumpcji, co przekłada się również na większe zapotrzebowanie na pożyczki. Spadek bezrobocia oraz wprowadzane przez polski rząd w 2016 r. programy socjalne (np. 500+) powinny mieć wpływ na poprawę zdolności kredytowej klientów firm pożyczkowych. W konsekwencji zwiększy to grupę osób, które będą pozytywnie przechodzić proces scoringowy na etapie decyzji kredytowej. Emitent oczekuje również, że dobra sytuacja ekonomiczna kraju i poprawa sytuacji dochodowej klientów przełoży się na lepszą spłacalność pożyczek i w konsekwencji zmniejszenie wskaźnika pożyczek niepracujących/straconych w portfelu Emitenta.

### **2.1.2. Ryzyko związane z działalnością podmiotów konkurencyjnych**

Na polskim rynku consumer finance działa bardzo duża liczba firm pożyczkowych – począwszy od liderów rynku jak Provident Polska S.A. czy Vivus Finance Sp. z o.o., a skończywszy na lokalnych firmach pożyczkowych oferujących tzw. „chwilówki”. Funkcjonują również różne równoległe kanały dystrybucji produktów pożyczkowych – sprzedaż internetowa, sprzedaż telefoniczna, sprzedaż bezpośrednia przez przedstawicieli handlowych (wizyty domowe), czy też sprzedaż poprzez stoiska POS. Emitent ocenia rynek consumer finance w Polsce, jako konkurencyjny, ale dający możliwość rozwoju nowym uczestnikom, w szczególności jeżeli posiadają oni produkty innowacyjne, nie występujące w ofercie bezpośredniej konkurencji.

### **2.1.3. Ryzyko niekorzystnych regulacji prawnych**

Ryzyko niekorzystnych regulacji prawnych wynikać może m.in. z zaproponowanej w grudniu 2016 r. nowelizacji tzw. ustawy antylichwiarskiej, która przewiduje dalsze ograniczenia wysokości kosztów pożyczki: koszty pozaodsetkowe miałyby wynosić do 10% kwoty kredytu oraz 10% kwoty kredytu w skali roku, a łączny koszt nie mógłby przekroczyć 75% kwoty kredytu. Wejście w życie proponowanych zmian spowodowałoby, że firmy pożyczkowe utracą możliwość finansowego skompensowania sobie wyższego ryzyka ponoszonego przez udzielanie pożyczek osobom o relatywnie gorszym standingu kredytowym. Tym samym, efekt zmian w prawie może spowodować zawężenie grupy osób, do których zaadresowana zostanie oferta pożyczkowa. Według szacunków Emitenta, wprowadzenie nowelizacji tzw. ustawy antylichwiarskiej w efekcie dostosowania założeń systemu scoringowego, w istotny sposób ograniczy dostęp do oferty pożyczkowej osobom najniższych dochodach oraz osobom o niepozytywnej historii kredytowej.

Należy przy tym zaznaczyć, że do dnia przygotowania niniejszego dokumentu, powyższe zmiany przepisów zaproponowane przez Ministerstwo Sprawiedliwości w grudniu 2016 r. nie zostały skierowane do dalszych prac Rady Ministrów. Trudno zatem oceniać, czy w ogóle, a jeżeli tak to kiedy mogłyby one wejść w życie.

### **2.1.4. Ryzyko złego wizerunku medialnego (PR)**

Emitent działa na rynku pożyczek konsumenckich narażonym na negatywny odbiór medialny, m.in. w związku z konotacjami rynku consumer finance z grupą nieuczciwych podmiotów tzw. parabanków, które oprócz działalności pożyczkowej prowadziły historycznie niezgodne z prawem praktyki przyjmowania od osób fizycznych depozytów pieniężnych. Chcąc zminimalizować negatywne skutki tego zjawiska, Emitent zwraca uwagę na budowanie jej pozytywnego wizerunku, dbanie o klienta i jego zadowolenie. Nierzadko firmy pożyczkowe są ostatnim kołem ratunkowym dla osób, które potrzebują natychmiastowej gotówki. Firmy pożyczkowe często chronią takie osoby przed wykluczeniem finansowym. Wprowadzenie nowych przepisów dot. nadzoru nad rynkiem finansowym,



czy monitorowanie firm pożyczkowych przez KNF, w opinii Emitenta, poprawi wizerunek tych podmiotów.

#### **2.1.5. Ryzyko braku zapewnienia wystarczających środków pieniężnych do prowadzenia działalności pożyczkowej**

W ocenie Zarządu Emitenta, zapewnienie odpowiedniego finansowania jest czynnikiem kluczowym dla dynamicznego rozwoju działalności Emitenta w branży consumer finance. Emitent zamierza finansować działalność pożyczkową ze środków własnych oraz z środków pozyskanych z emisji obligacji. W pierwszym okresie działalności consumer finance Emitent przewiduje udzielenie pożyczek na łączną kwotę kilku-kilkunastu milionów złotych wykorzystując głównie środki własne. Dalszy rozwój biznesu pożyczkowego będzie w znacznej mierze uzależniony od efektów pozyskania finansowania kapitałem zewnętrznym.

#### **2.1.6. Ryzyko niewłaściwego scoringu potencjalnych pożyczkobiorców i ryzyko kredytowe**

Ryzyko kredytowe Emitenta jest definiowane jako ryzyko, na które narażony jest Emitent z tytułu nie odzyskania udzielonej kwoty pożyczki wraz z należnymi odsetkami. Weryfikacja wiarygodności kredytowej potencjalnych klientów stanowi kluczowy czynnik ograniczający ryzyko kredytowe i wskaźnik niespłaconych pożyczek (default). Emitent dokonuje weryfikacji kredytowej poprzez stosowanie m.in. scoringu aplikacyjnego i behawioralnego. Elementem istotnie ograniczającym ryzyko kredytowe jest także wdrożona przez Emitenta polityka antyfraudowa oraz weryfikacja potencjalnych klientów w biurach informacji gospodarczej i bazach Dokumentów Zastrzeżonych. Dodatkowo, na podstawie historycznych danych zgromadzonych w ramach poprzedniej działalności spółki Debet Partner Sp. z o.o. (16.01.2017 r. nastąpiła fuzja Debet Partner sp. z o.o. i YOLO S.A.), Emitent oszacował wskaźnik niespłaconych pożyczek, wypracował niezależny system raportowania oraz uzyskał doświadczenie w zarządzaniu i monitoringu portfela pożyczkowego. Dodatkowo, stosowane rozwiązania IT dają możliwość szybkiej i elastycznej implementacji procesów scoringowych pod wpływem modyfikacji założeń i zmieniającego się otoczenia makrootoczenia.

#### **2.1.7. Ryzyko związane z opodatkowaniem działalności consumer finance**

Obowiązująca od 2016 roku ustawa dotycząca wprowadzenia podatku bankowego objęła swoim zasięgiem nie tylko banki ale także firmy udzielające pożyczek konsumenckich. Firmy pożyczkowe zobligowane zostały do zapłaty podatku w wysokości 0,44% rocznie (0,0366% miesięcznie) liczonego od wartości aktywów przekraczającej 200 mln PLN. Zarówno w opinii Emitenta, jak i licznych ekspertów podatkowych, powyżej wskazana ustawa zawiera szereg nieprecyzyjnych przepisów, których nieprawidłowa interpretacja może powodować niepożądane obciążenia finansowe. Biorąc pod uwagę wartość jednostkowych i skonsolidowanych aktywów Emitenta i grupy kapitałowej Emitenta na dzień

31 marca 2017 r., Emitent i jego grupa kapitałowa nie podlega opodatkowaniu tzw. podatkiem bankowym.

#### **2.1.8. Ryzyko awarii systemu informatycznego**

Emitent w swojej działalności wykorzystuje zaawansowane i nowoczesne systemy informatyczne, które pozwalają na automatyzację procesów biznesowych oraz maksymalizację efektywności posiadanych zasobów. Większość elementów infrastruktury informatycznej została powielona, przez co Emitent wyeliminował wystąpienie krytycznych awarii. Dostępność usług informatycznych oceniana jest przez Zarząd Emitenta na bardzo wysokim poziomie, a średnioważone SLA w 2016 r. (Service Level Agreement) wyniosło ponad 99,9%. Wskaźnik ten oznacza, że system nie był dostępny zaledwie przez 9h w ciągu 2016 roku.

Ryzyko wstrzymania działalności pożyczkowej w wyniku awarii systemu informatycznego minimalizowane jest także poprzez zastosowanie autorskich rozwiązań IT. Dzięki temu, zaangażowanie zewnętrznych dostawców usług w celu przywrócenia funkcjonalności (co wiąże się z wydłużeniem SLA) zostało ograniczone do minimum.

Emitent nieustannie inwestuje w nowoczesne rozwiązania technologiczne, które pozwalają na dalsze doskonalenie istniejącego systemu w zakresie bezpieczeństwa przetwarzania danych oraz funkcjonowania infrastruktury IT.

#### **2.1.9. Ryzyko utraty bądź ujawnienia danych osobowych dłużników i pożyczkobiorców**

Emitent, poprzez prowadzoną działalność pożyczkową stał się dysponentem szczegółowych danych osobowych dotyczących pożyczkobiorców objętych ochroną danych na mocy ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku z późn. zm. o ochronie danych osobowych. Emitent przetwarza dane osobowe zgodnie z przepisami prawa. W związku z obsługą poszczególnych spraw związanych z prowadzeniem działalności pożyczkowej, istnieje ryzyko nieuprawnionego ujawnienia danych osobowych pożyczkobiorców, np. poprzez niezgodne z prawem działanie pracownika Emitenta, bądź utratę danych poprzez rozległą awarię systemu informatycznego. W celu ograniczenia wskazanego ryzyka, Emitent wdrożył system ochrony przetwarzanych danych, zarządzania ciągłością działania, odtwarzania awaryjnego oraz zarządzania uprawnieniami. W celu zapewnienia właściwej ochrony danych osobowych, posiadane przez Emitenta bazy danych są bieżąco kopiowane oraz cyklicznie archiwizowane na zapasowych serwerach.

#### **2.1.10. Ryzyko związane z reorganizacją Emitenta**

Zgodnie ze strategią Emitenta na lata 2016-2018 ogłoszoną we wrześniu 2016 r., Spółka przeszła głęboką restrukturyzację, która zakończyła się w pierwszym kwartale 2017 r. W marcu 2017 r. Emitent rozpoczął działalność operacyjną w nowym segmencie biznesowym – consumer finance (udzielanie pożyczek osobom fizycznym na rynku polskim). Działalność Spółki na obecnym etapie rozwoju

charakteryzuje się znaczną przewagą kosztów działalności nad osiąganymi przychodami, a co za tym idzie generowaniem strat na poziomie zarówno podstawowej działalności operacyjnej, jak i wyniku netto, co znajduje odzwierciedlenie w wynikach finansowych Grupy YOLO oraz YOLO S.A. opublikowanych w raporcie kwartalnym za I kw. 2017 r. Dynamiczny rozwój nowego biznesu pożyczkowego ma pozwolić YOLO S.A., na osiągnięcie break-even w skali miesięcznej w na przełomie IV kw. 2017 i I kw. 2018, zgodnie z założeniami strategii na lata 2016-2018, jednak Grupa YOLO i YOLO S.A. najprawdopodobniej zamkną rok 2017 ze stratą netto na poziomie kilku milionów złotych. Uzyskanie trwałej rentowności operacyjnej Grupy YOLO oraz Spółki jest w dużej mierze uzależnione od realizacji założeń przyjętej strategii w odniesieniu do wolumenu sprzedaży pożyczek konsumenckich, czy poziomu szkodowości portfela. W przypadku gorszych od zakładanych wyników operacyjnych, może dojść do przesunięcia w czasie momentu osiągnięcia trwałej rentowności przez Grupę YOLO i YOLO S.A. Sytuacja ekonomiczna YOLO S.A. może również w przyszłości rzutować na zdolność Spółki do obsługi zobowiązań odsetkowych z tytułu wyemitowanych obligacji.

## **2.2. Czynniki ryzyka związane z oferowanymi instrumentami dłużnymi**

### **2.2.1. Ryzyko kredytowe**

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym system gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta z zobowiązań wynikających z Warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

### **2.2.2. Ryzyko stopy procentowej**

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

### **2.2.3. Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji**

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 w niepełnej wysokości lub wcale.

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 (w szczególności opłat sądowych).

Szczegółowe informacje w zakresie zobowiązań Emitenta oraz Grupy Emitenta, w tym perspektywy kształtowania zobowiązań również Grupy Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów, wartość wyemitowanych, a nie wykupionych obligacji zostały podane w pkt. 4.4. Noty Informacyjnej.

#### **2.2.4. Ryzyko związane z brakiem zabezpieczenia**

Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone, a tym samym w przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą mogli dochodzić zaspokojenia swych roszczeń: (i) jedynie z majątku Emitenta, (ii) dopiero po zaspokojeniu wierzycieli Emitenta, których roszczenia zgodnie z przepisami prawa będą zaspokajane w wyższej kolejności lub z wyodrębnionych części majątku Emitenta. Tym samym wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

#### **2.2.5. Ryzyko natychmiastowego wykupu Obligacji z mocy ustawy**

W razie likwidacji Emitenta, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji.

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.

#### **2.2.6. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Obligatariusza**

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w pkt 14.4 Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu obligacji, Obligatariusz może 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.

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

#### **2.2.7. Ryzyko związane z postępowaniem upadłościowym lub restrukturyzacyjnym**

Emitent wskazuje, iż w przypadku wystąpienia przesłanek uprawniających Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu obligacji, o których mowa w Warunkach Emisji i złożenia przez podmiot uprawniony zgodnie Prawem upadłościowym lub Prawem restrukturyzacyjnym wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta, realizacja tego uprawnienia może zostać ograniczona lub może stać się niemożliwa do zrealizowania w oparciu o przepisy Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego.

#### **2.2.8. Ryzyko związane z przepisami podatkowymi**

Polskie przepisy podatkowe bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

### **2.3. Czynniki ryzyka związane z wprowadzeniem oferowanych instrumentów finansowych do obrotu zorganizowanego**

#### **2.3.1. Ryzyko zawieszenia obrotu Obligacjami lub wykluczenia Obligacji z obrotu na ASO**

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, 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, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

W żądaniu, o którym mowa w ust. 3, Komisja 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.

Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, 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 § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW oraz zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- na wniosek emitenta,
- jeśli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeśli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Na podstawie § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW oraz § 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych rynku, przez co najmniej 5 członków ASO, BondSpot S.A. może zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW oraz § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot Organizator ASO przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, GPW i BondSpot, na żądanie KNF, mają obowiązek wykluczyć te instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Organizator ASO, zgodnie z § 12 ust. 1-2b Regulaminu ASO GPW oraz zgodnie z § 14 ust. 1-2b Regulaminu ASO BondSpot może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,

- wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 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 podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia (dotyczy wyłącznie ASO GPW).

Ponadto Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 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.

Ponadto, 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, Organizator 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 przypadkach, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizator ASO organizowanego przez GPW i BondSpot 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 przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego, postępowania sanacyjnego lub postępowania o zatwierdzenie układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, 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, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Do terminu



zawieszenia w tym przypadku nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW i § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot.

### **2.3.2. Ryzyko zmienności kursu rynkowego i płynności**

Obrót obligacjami notowanymi na GPW i BondSpot wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od ceny emisyjnej.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW i BondSpot wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień niniejszej Noty Informacyjnej zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

### **2.3.3. Ryzyko związane z nałożeniem kary pieniężnej na Emitenta**

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW oraz § 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyćnie wykonuje obowiązki określone odpowiednio: (i) w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności obowiązki określone w § 15a-15c lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW oraz (ii) w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności obowiązki określone w § 18-20a Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW oraz § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO 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

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW oraz § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot, 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, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone odpowiednio w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot oraz Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO GPW lub § 20b ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO GPW oraz § 20b ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO BondSpot nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17d Regulaminu ASO GPW oraz § 20c Regulaminu ASO BondSpot, Organizator ASO może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta.

#### **2.3.4. Ryzyko nałożenia kar administracyjnych przez KNF**

Zgodnie z Ustawą o Ofercie w wypadku, gdy spółka publiczna nie wykonuje obowiązków wymaganych przez przepisy prawa lub wykonuje je nienależyte, w szczególności obowiązki informacyjne, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć karę pieniężną w wysokości do 1 mln PLN, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy Emitent nie wykonywałby lub jeśli wykonywałby w sposób nienależyty obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie odnoszące się do informowania KNF o wprowadzeniu Obligacji do obrotu na Catalyst, KNF może nałożyć na niego karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

W dniu 3 lipca 2016 roku weszło w życie Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku („**Rozporządzenie MAR**”), na podstawie którego zostały przyznane Komisji uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych, w wysokości i w zakresie, co najmniej określonym w art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej została przyjęte krajowe regulacje ustalające wysokość sankcji, w związku z czym w zakresie i wysokości kar administracyjnych zastosowanie mają przepisy Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z Ustawą o Obrocie w przypadku naruszenia postanowień Rozporządzenia MAR na Emitenta może zostać nałożona sankcja administracyjna w maksymalnej wysokości co najmniej:

- a) w przypadku naruszeń art. 14 lit. a Rozporządzenia MAR, tj. wykorzystanie informacji poufnej – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie;
- b) w przypadku naruszeń art. 14 lit. b Rozporządzenia MAR, tj. udzielenie rekomendacji lub nakłaniania do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- c) w przypadku naruszeń art. 14 lit. c Rozporządzenia MAR, tj. ujawnienie informacji poufnej – podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie;
- d) w przypadku naruszeń art. 15 Rozporządzenia MAR, tj. dokonanie manipulacji – podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie, a w przypadku wejścia w porozumienie z inną osobą w celu dokonania manipulacji podlega grzywnie do 2.000.000 zł;
- e) w przypadku naruszeń art. 16 Rozporządzenia MAR, tj. naruszenie obowiązku posiadania rozwiązań, systemów i procedur lub nie przekazania informacji lub przekazanie ich z naruszeniem warunków określonych – podlega karze pieniężnej:
  - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 4.145.600 zł;
  - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 10.364.000 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł;
- f) w przypadku naruszeń art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie i aktualizacja listy osób mających dostęp do informacji poufnych, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości:
  - 4.145.600 zł, lub
  - do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
- g) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązek powiadomienia Komisji oraz Emitenta o transakcjach na instrumentach finansowych emitenta, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:
  - w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
  - w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł,
  - w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o których mowa

w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty,

h) w przypadku naruszeń art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, tj., dokonanie transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej w czasie trwania okresu zamkniętego, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji:

- karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł,
- w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tym punkcie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty,

i) w przypadku naruszeń art. 20 ust. 1 Rozporządzenia MAR, tj. sporządzenie lub rozpowszechnienie rekomendacji inwestycyjnej lub innej informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub nie zachowanie należytej staranności przy dokonywaniu tych czynności, lub nie zapewnienia rzetelności sporządzanych rekomendacji albo nie ujawnienie swojego interesu i konfliktów interesów istniejących w chwili ich sporządzania lub rozpowszechniania, Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800 zł,
- w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł,
- w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej zamiast kary, o której mowa w tych punktach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Mając na uwadze powyższe pomimo dokładania przez Emitenta szczególnej staranności i rzetelności w wykonywaniu ciążących na Emitencie obowiązków nie można wykluczyć, że w przyszłości może wystąpić którakolwiek z przesłanek stanowiących podstawę dla KNF do nałożenia na Emitenta wskazanych powyżej sankcji administracyjnych. Nałożenie przez KNF kary może wpłynąć negatywnie na reputację Spółki oraz jej postrzeganie przez otoczenie zewnętrzne.

### 3. DANE O OBLIGACJACH WPROWADZONYCH DO OBROTU NA ASO BONDSPOT ORAZ ASO GPW

#### 3.1. Cel emisji

Celem Emisji nie został określony.

Środki pozyskane z emisji Obligacji posłużą przede wszystkim na sfinansowanie nowej akcji pożyczkowej prowadzonej przez Emitenta.

#### 3.2. Rodzaj emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu w rozumieniu art. 8 ust 5 Ustawy o Obligacjach, niezabezpieczone, emitowane w serii F, o oprocentowaniu zmiennym .

Emisje Obligacji jest realizowana na podstawie:

- art. 2 pkt 1 lit. a) i art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach,
- uchwały Zarządu YOLO S.A. z dnia 6 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii F,

#### 3.3. Wielkość emisji

W ramach serii F Emitent wyemitował 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej 8.000.000,00 (osiem milionów) złotych

#### 3.4. Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych.

#### 3.5. Informacje o wynikach subskrypcji lub sprzedaży instrumentów dłużnych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, zgodnie z zakresem określonym w § 10 Załącznika nr 4 do Regulaminu

Zdarzenie	<u>Obligacje serii F</u>
Sposób oferowania obligacji	Oferta prywatna
Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży	6 czerwca 2017 r. do 19 lipca 2017 r.
Data przydziału instrumentów dłużnych	20 lipca 2017 r.
Liczba instrumentów dłużnych objętych subskrypcją lub sprzedażą	80.000 (osiemdziesiąt tysięcy)

Stopy redukcji w poszczególnych transzach, w przypadku gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów dłużnych była mniejsza od liczby papierów wartościowych, na które złożono zapisy	nie wystąpiła
Liczba instrumentów dłużnych, które zostały przydzielone	80.000 (osiemdziesiąt tysięcy)
Ceny po jakiej instrumenty dłużne były nabywane (obejmowane)	100,00 (sto) złotych
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne	2 (dwa)
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne	2 (dwa)
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty dłużne w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby papierów wartościowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu dłużnego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu dłużnego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta).	Nie dotyczy
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	Łączne koszty emisji Obligacji wyniosły 23.000 zł, w tym: a) przygotowania i przeprowadzenia oferty, w tym sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa 23.000 zł b) Emitent nie zawarł umów o subemisję. c) promocji oferty – 0 zł
Metoda rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta	Koszty Emitenta związane z oferowaniem Obligacji są rozliczane w czasie przez okres do dnia wykupu Obligacji

Obligacje zostały w całości opłacone poprzez przelew na rachunek Emitenta.

### 3.6. Wykup Obligacji

Wykup Obligacji nastąpi w dniu **21 lipca 2021** r., z zastrzeżeniem pkt 14. Warunków Emisji.

Szczegółowe informacje dotyczące wykupu Obligacji zostały opisane w pkt 13 Warunków Emisji Obligacji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt 4.4 Noty Informacyjnej).

Wykup w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu, o którym mowa w pkt 3.6.1. Noty Informacyjnej, zostanie przeprowadzony za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Obligacji, na których zapisane będą Obligacje.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

### **3.6.1. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza**

Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji w przypadkach i na zasadach określonych w pkt 14 Warunków Emisji, stanowiących załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej (pkt 4.4 Noty Informacyjnej).

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

### **3.7. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji**

Wypłata odsetek będzie mogła nastąpić zgodnie z następującymi punktami Warunków Emisji:

- punkt 15 *Odsetki od Obligacji (Oprocentowanie)* (pkt 4.4 Noty Informacyjnej),
- punkt 16 *Sposób wypłaty świadczeń z Obligacji* (pkt 4.4 Noty Informacyjnej).

Obligacje są oprocentowane. Wysokość oprocentowania Obligacji jest zmienna i jest równa Stopie Bazowej powiększonej o Marżę w skali roku (podstawa Okresu Odsetkowego wynosi 365 dni).

Marża Obligacji Serii F wynosi 6,19 % (sześć i dziewiętnaście setnych procent).

Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie [www.reuters.pl](http://www.reuters.pl) lub innej stronie, która ją zastąpi.

Sposób ustalenia Stopy Bazowej został opisany w pkt. 15.4 Warunków Emisji (pkt 4.4 Noty Informacyjnej).

Płatność Odsetek będzie realizowana w następujących dniach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego oraz Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Praw
I.	Dzień Przydziału	21 stycznia 2018 r.	12 stycznia 2018 r.
II.	21 stycznia 2018 r.	21 lipca 2018 r.	13 lipca 2018 r.
III.	21 lipca 2018 r.	21 stycznia 2019 r.	11 stycznia 2019 r.
IV.	21 stycznia 2019 r.	21 lipca 2019 r.	12 lipca 2019 r.
V.	21 lipca 2019 r.	21 stycznia 2020 r.	13 stycznia 2020 r.
VI.	21 stycznia 2020 r.	21 lipca 2020 r.	13 lipca 2020 r.
VII.	21 lipca 2020 r.	21 stycznia 2021 r.	13 stycznia 2021 r.
VIII.	21 stycznia 2021 r.	21 lipca 2021 r.	13 lipca 2021 r.

### **3.8. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia**

Obligacje wyemitowane zgodnie z Warunkami Emisji oraz Ustawą o Obligacjach mają status papierów wartościowych niezabezpieczonych.

### **3.9. Dane dotyczące wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych**

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu jednostkowym) na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 9 247 tys. zł, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych: 0 zł.

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta (w ujęciu skonsolidowanym) na dzień 31 marca 2017 r. wynosi 9 449 tys. zł, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych: 0 zł.

#### Perspektywa zmiany tych zobowiązań do chwili pełnego umorzenia oferowanych Obligacji

Prognozowana wartość zobowiązań Emitenta oraz Grupy Emitenta do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji) będzie kształtowała się na poziomie odpowiednim do skali działalności prowadzonej przez Emitenta oraz Grupy Emitenta, przy czym zobowiązania Emitenta

będą utrzymywane na bezpiecznym poziomie, a wskaźniki zadłużenia kształtować się będą na poziomach zapewniających zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań wynikających z Obligacji.

Emitent na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie posiada innych wyemitowanych i niewykupionych obligacji innych niż te objęte Notą Informacyjną.

Akcje Emitenta notowane są na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Emitent publikuje raporty bieżące i okresowe pod następującymi adresami:

Raporty bieżące - <http://www.yologroup.pl/raporty-biezace.php>

Raporty okresowe - <http://www.yologroup.pl/raporty-okresowe.php>

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

Nie dotyczy – przedsięwzięcie nie zostało określone.

**3.11. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na pieniężne**

Nie dotyczy. Z tytułu posiadania Obligacji nie zostały przyznane żadne świadczenia niepieniężne.

**3.12. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami niezabezpieczonymi.

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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.



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

Nie dotyczy – Obligacje są obligacjami zwykłymi.

## 4. ZAŁĄCZNIKI

## 4.1. Informacja odpowiadająca odpisowi z rejestru przedsiębiorców KRS dotycząca Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/372319/20/20170728093850

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 28.07.2017 godz. 09:38:50

Numer KRS: 0000372319

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana 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	07.12.2010		
Ostatni wpis	Numer wpisu	20	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/46744/17/71	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020023793, NIP: 8971702186
3.Firma, pod którą spółka działa	YOLO 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. TWARDA, nr 18, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-105, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	YOLO SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W PIŁE
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. WIELKOPOLSKIE, powiat PIŁSKI, gmina PIŁA, miejsc. PIŁA
	3.Adres	ul. AL. WOJSKA POLSKIEGO, nr 49 b, lok. ---, miejsc. PIŁA, kod 64-920, poczta PIŁA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.11.2010 ROKU, SPORZĄDZONY PRZED KATARZYNĄ WROTYŃSKĄ - NOTARIUSZEM W TRZCIANCE, KANCELARIA NOTARIALNA W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8, REP. A NR 5178/2010
	2	02.03.2011 R., REP. A NR 1643/2011, ELŻBIETA WADOWSKA NOTARIUSZ W PILE, KANCELARIA NOTARIALNA W PILE PRZY UL.14 LUTEGO 16  ZMIENIONO: §6 UST.4, §8, §10 UST.1, §11, §17 UST.1, §19 UST.1 DODANO: §14 UST.7,8,9, §17 UST.2, §21 UST.6, §22 UST.3,4, §23 UST.2
	3	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 MARCA 2011 ROKU SPORZĄDZONY PRZED KATARZYNĄ WROTYŃSKĄ - NOTARIUSZEM W TRZCIANCE, KANCELARIA NOTARIALNA W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8, REP. A NR 1376/2011 ZMIENIONO: § 6
	4	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 MARCA 2011 R., REP. A NR 1376/2011 SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM KATARZYNĄ WROTYŃSKĄ PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W TRZCIANCE PRZY PLACU POCZTOWYM 2/8. UCHWAŁĄ NR 4 ZMIENIONO §6 UST. 1.
	5	AKT NOTARIALNY Z DNIA 16-11-2012, REPERTORIUM A NUMER 11053/2012, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA EDYTĘ CZARTORYSKĄ-GANCZEWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ MARIUSZ GRELUS-NOTARIUSZ, TERESA DĘBSKA-GRELUS-NOTARIUSZ, EDYTA CZARTORYSKA-GANCZEWSKA-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA, 00-018 WARSZAWA, UL.ZGODA 3 LOK.1 W §6 STATUTU SPÓŁKI DODANO UST.10
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.05.2014 ROKU REP. A NR 4174/2014 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA EDYTĘ CZARTORYSKĄ-GANCZEWSKĄ, Z KANCELARII NOTARIALNEJ MARIUSZ GRELUS-NOTARIUSZ, TERESA DĘBSKA-GRELUS-NOTARIUSZ, EDYTA CZARTORYSKA-GANCZEWSKA-NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (00-018), PRZY UL. ZGODA 3 LOK. 1. DODANIE DO DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI § 4 UST. 1 PO LITERZE K) KOLEJNYCH LITER OZNACZONYCH L) I M), PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU.
	7	28.09.2016R., REP.A NR 4789/2016, NOTARIUSZ KATARZYNA PODMOKŁY, KANCELARIA NOTARIALNA W JASTROWIU 64-915, UL.WOJSKA POLSKIEGO 17, ZMIANA §1, §4 UST.1 I §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI ORAZ WYKREŚLENIE §6 UST.10 STATUTU SPÓŁKI

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	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE DOKONANE W TRYBIE ART. 551 I NAST. KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, POPRZEC PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ POD FIRMĄ P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA AKCYJNA. PRZEKSZTAŁCENIE DOKONANE NA PODSTAWIE PLANU PRZEKSZTAŁCENIA SPORZĄDZONEGO

		PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI W DNIU 10 WRZEŚNIA 2010 ROKU, ZBADANEGO PRZEZ BIEGŁEGO REWIDENTA W DNIU 20 WRZEŚNIA 2010 ROKU. PRZEKSZTAŁCENIE DOKONANE NA PODSTAWIE UCHWAŁY O PRZEKSZTACENIU PODJĘTEJ PRZEZ ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ W DNIU 8 LISTOPADA 2010 ROKU
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	P.R.E.S.C.O. GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000230121
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	020023793
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	19 779 890,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	19779890
4.Wartość nominalna akcji	1,00 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	19 779 890,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	20 110,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	16000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	AKCJE SERII B
	2.Liczba akcji w danej serii	3700000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	77890
	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		JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, WICEPREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE, CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PIWOŃSKI
	2.Imiona	KRZYSZTOF NORBERT
	3.Numer PESEL/REGON	77052902437
	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	ANDRZEJEWSKI
	2.Imiona	WOJCIECH JAKUB
	3.Numer PESEL/REGON	77062802516
	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	CZOP
	2.Imiona	KAMIL JERZY
	3.Numer PESEL/REGON	83032901893
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	PIWOŃSKI
		2.Imiona	WOJCIECH ADAM
		3.Numer PESEL	53121507194
	2	1.Nazwisko	MAKAREWICZ
		2.Imiona	ANDRZEJ JÓZEF
		3.Numer PESEL	61111609739
	3	1.Nazwisko	WIŚNIEWSKA
		2.Imiona	AGNIESZKA NATALIA
		3.Numer PESEL	78113002026
	4	1.Nazwisko	RÓŻAŃSKI
		2.Imiona	TADEUSZ
		3.Numer PESEL	46061703197
	5	1.Nazwisko	ANDRZEJEWSKA
		2.Imiona	DANUTA
3.Numer PESEL		55021800304	

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTALE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	2	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	6	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	7	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	8	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	9	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE

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	08.03.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	28.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	01.07.2013	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
	4	11.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	25.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	30.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	22.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2010 - 31.12.2010
	2	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	3	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
	4	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	5	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	6	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	7	*****	OD 01.01.2016 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	28.06.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	01.07.2013	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 2012
	3	11.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	25.06.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	30.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	22.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 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 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 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 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	2	*****	1 STYCZNIA 2012 - 31 GRUDNIA 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 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

#### 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 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH YOLO S.A. JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z DEBET PARTNER SP. Z O.O. JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY YOLO S.A. Z DNIA 08.11.2016R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA YOLO S.A. I DEBET PARTNER SP. Z O.O. POŁĄCZENIE W TRYBIE ART.492 §1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH YOLO S.A.

JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z EUROPEJSKI FUNDUSZ PORĘCZENIOWY SP. Z O.O. JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ TJ. POPRZEC PRZENIESIENIE NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY YOLO S.A. Z DNIA 08.11.2016R. W SPRAWIE POŁĄCZENIA YOLO S.A. I EUROPEJSKI FUNDUSZ PORĘCZENIOWY SP. Z O.O.

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	DEBET PARTNER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000466489
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	146739864
2	1.Nazwa lub firma	EUROPEJSKI FUNDUSZ PORĘCZENIOWY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot jest zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	0000437412
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5.Numer REGON	146355454

#### 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 28.07.2017

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

#### 4.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

**„TEKST JEDNOLITY STATUTU YOLO S.A.  
– 30 CZERWCA 2017 ROKU STATUT YOLO SPÓŁKA AKCYJNA**

### POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### § 1

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: YOLO Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy skrótu firmy: YOLO S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

#### § 2

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

#### § 3

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić swoje oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsięwzięciach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

#### § 4

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - a) 64.92.Z - Pozostałe formy udzielania kredytów – jako przeważający przedmiot działalności spółki,
  - b) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - c) 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - d) 64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
  - e) 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
  - f) 64.30.Z - Działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych,
  - g) 64.91.Z - Leasing finansowy,
  - h) 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - i) 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
  - j) 66.21.Z - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,
  - k) 66.29.Z - Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne,
  - l) 66.30.Z - Działalność związana z zarządzaniem funduszami,
  - m) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
  - n) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
  - o) 69.10.Z - Działalność prawnicza,

- p) 69.20.Z - Działalność rachunkowo-księgowa; doradztwo podatkowe,
  - q) 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
  - r) 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
  - s) 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - t) 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
  - u) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - v) 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
  - w) 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
  - x) 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),
  - y) 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,
  - z) 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, bądź wpisu do rejestru działalności regulowanej, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody, koncesji lub dokonania wpisu do właściwego rejestru.
3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgodzą się na taką zmianę, jeżeli uchwała w przedmiocie zmiany przedmiotu działalności Spółki powzięta będzie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

## § 5

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

## KAPITAŁ ZAKŁADOWY. AKCJONARIUSZE I AKCJE.

## § 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 19.779.890,00 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt) złotych i dzieli się na:
- a) 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów) zwykłych akcji na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 1 (słownie: jeden) do 16.000.000 (słownie: szesnaście milionów), o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
  - b) 3.700.000 (słownie: trzy miliony siedemset tysięcy) zwykłych akcji na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 16.000.001 (słownie: szesnaście milionów jeden) do 19.700.000

- (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset tysięcy), o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
- c) 78.900 (słownie: siedemdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset) zwykłych akcji na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 19.700.001 (słownie: siedemnaście milionów jeden) do 19.779.890 (słownie: dziewiętnaście milionów siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy), o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki pokryty został w toku przekształcenia spółki P.R.E.S.C.O. GROUP spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną:
- a) w kwocie 605.000,00 złotych (słownie: sześćset pięć tysięcy) kapitałem zakładowym spółki przekształcanej,
- b) w kwocie 4.992.000,00 złotych (słownie: cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące) pochodzącymi z zysku środkami zakumulowanymi na kapitale zapasowym spółki przekształcanej,
- c) w kwocie 10.403.000,00 złotych (słownie: dziesięć milionów czterysta trzy tysiące) wkładami pieniężnymi wniesionymi w toku przekształcenia przez wspólników uczestniczących w przekształceniu i po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej akcji, które zgodnie z dyspozycją art. 309 § 3 Kodeksu spółek handlowych opłacone zostały przed rejestracją przekształcenia w jednej czwartej ich wartości nominalnej, tj. w kwocie po 1.300.375,00 złotych (słownie: jeden milion trzysta tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) przez Piwonski Investments Limited oraz Andrzejewski Investments Limited.
3. Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela.
4. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
5. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Prawo głosu przysługuje także na akcje nie w pełni pokryte.
6. Dokumenty akcji mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, przy czym nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.
9. W związku z zawiązaniem Spółki w związku z przekształceniem P.R.E.S.C.O. GROUP spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną, za założycieli Spółki uważani są Wspólnicy spółki przekształcanej, którzy uczestniczą w Spółce – jako spółce przekształconej, tj. Piwonski Investments Limited i Andrzejewski Investments Limited.

## § 7

Akcje Spółki mogą być umorzone jedynie za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie akcji dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) na zasadach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia.

## § 8

Spółka ma prawo emitować obligacje.

**ORGANY SPÓŁKI****§ 9**

Organami Spółki są:

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

**WALNE ZGROMADZENIE****§ 10**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
  - a) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy),
  - b) ustalenie zasad wynagradzania oraz wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
  - c) emisja obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa,
  - d) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,
  - e) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej oraz uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia.
2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1 powyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.
3. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.
4. Uchwała w sprawie odwołania Zarządu lub członka Zarządu lub zawieszenia w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji, wymaga kwalifikowanej większości 2/3 głosów oddanych.

**§ 11**

Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

**§ 12**

Zastawnikowi lub użytkownikowi akcji nie przysługuje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu.

**§ 13**

Walne Zgromadzenia odbywają się w Pile lub w Warszawie.

**RADA NADZORCZA****§ 14**

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Skład ilościowy Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzy letniej wspólnej kadencji. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji.
3. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków powołanych przez Założycieli.
4. Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3 powyżej, powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.
5. W przypadku śmierci lub ustąpienia członka Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w drodze kooptacji spośród kandydatów przedstawionych przez pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandat osoby dokooptowanej wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie i kończy się wraz z kadencją całej Rady Nadzorczej albo odbyciem najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie zatwierdziło wyboru członka w drodze kooptacji.
6. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
7. Z zastrzeżeniem ust. 8 poniżej, począwszy od pierwszego Walnego Zgromadzenia po dopuszczeniu akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej, powinny być stosowane kryteria przyjęte na rynku regulowanym, na którym akcje Spółki dopuszczono do obrotu. Niezależny członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności przez cały okres trwania kadencji a w razie zaprzestania spełniania ww. kryteriów powinien niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 5 (pięciu) dni roboczych, powiadomić o tym Zarząd.
8. Niespełnienie kryteriów, o których mowa w ust. 7 niniejszego paragrafu, przez któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej lub brak w Radzie Nadzorczej niezależnego członka Rady Nadzorczej, nie ma wpływu na możliwość dokonywania i ważność czynności dokonywanych przez Radę Nadzorczą, w tym, w szczególności, podejmowania wiążących uchwał, z zastrzeżeniem innych postanowień niniejszego Statutu.
9. Jeżeli z jakiegokolwiek powodu liczba niezależnych członków Rady Nadzorczej spadnie poniżej 2, Zarząd w terminie 2 miesięcy od powzięcia informacji o zaistnieniu takiej sytuacji jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia, celem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej o niezależnych członków Rady Nadzorczej.

## § 15

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej.

## § 16

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia.
3. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie ust. 2 powyżej.

## § 17

1. Następujące czynności wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały:
  - a) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki, chyba że do ich dokonania Statut przewiduje obowiązek uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia;
  - b) wyrażanie zgody na nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach handlowych oraz na przystąpienie Spółki do innych przedsiębiorców, w tym także powodujących przystąpienie Spółki do spółek cywilnych, osobowych albo porozumień dotyczących współpracy strategicznej lub zmierzających do podziału zysków;
  - c) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki;
  - d) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
  - e) ustalanie zasad wynagradzania Zarządu Spółki, w tym wszelkich form premiowania;
  - f) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
  - g) zawieranie umów oraz transakcji z podmiotami powiązanymi lub jednostronnego świadczenia na rzecz podmiotu powiązanego, w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z wyłączeniem transakcji typowych, o których mowa w §23 ust. 2 Statutu;
  - h) wypłata akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.
2. Dla ważności uchwały Rady Nadzorczej wyrażającej zgodę w sprawach, o których mowa w ust. 1 w podpunktach c) oraz e) – g), wymagane jest oddanie głosu za podjęciem uchwały przynajmniej przez jednego członka niezależnego, o którym mowa w § 14 ust. 7 Statutu, o ile zostali powołani.



### **§ 18**

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej pełnią swe funkcje za wynagrodzeniem lub bez wynagrodzenia. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza może ustanawiać komitety (w tym Komitet Audytu). W przypadku ustanowienia komitetu, Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje jego członków, a także określa sposób jego organizacji.

### **§ 19**

1. Z zastrzeżeniem ustępu 2 i 3 poniżej, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie zwykła większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady Nadzorczej. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
5. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostaną powiadomieni o treści projektu uchwały.

## **ZARZĄD**

### **§ 20**

1. Zarząd Spółki składa się od jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu.
2. Kadencja Zarządu trwa trzy lata i jest kadencją wspólną. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.
3. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli.
4. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu, za wyjątkiem wskazanym w ust. 3.

## § 21

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu.
2. Tryb działania Zarządu określi szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki najpóźniej na drugim posiedzeniu Zarządu, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.
3. Zarząd uważany jest za zdolny do podejmowania uchwał w przypadku gdy każdy z członków Zarządu został skutecznie powiadomiony o mającym się odbyć posiedzeniu, oraz na posiedzeniu obecna jest przynajmniej połowa z ogólnej liczby członków Zarządu.
4. Prawo zwołania posiedzenia Zarządu przysługuje każdemu z członków Zarządu, z zastrzeżeniem, że każdy członek Zarządu winien otrzymać powiadomienie, co najmniej na jeden dzień przed planowanym terminem posiedzenia.
5. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Zarząd sporządza i przedstawia Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia roczny plan finansowy Spółki oraz Grupy Kapitałowej na następny rok obrotowy, obejmujący również planowane wydatki inwestycyjne.

## § 22

1. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawnieni są: Prezes Zarządu samodzielnie, Wiceprezes Zarządu samodzielnie, dwóch Członków Zarządu łącznie, członek Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest członek Zarządu samodzielnie.
2. Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.
3. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
4. Zarząd upoważniony jest do emisji obligacji zwykłych.

## § 23

1. Zgoda na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi, bądź uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczenie w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu, a także na udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% (dziesięciu procent) udziałów lub akcji, bądź prawa do powoływania co najmniej jednego członka zarządu, udzielana jest w imieniu Spółki przez Radę Nadzorczą.
2. Zarząd, przed zawarciem przez Spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany, o którym mowa w § 17 ust. 1 pkt g) Statutu, zwraca się do Rady Nadzorczej o aprobatę tej transakcji/umowy. Powyższemu obowiązкови nie podlegają w szczególności transakcje typowe, zawierane

na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

## **RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

### **§ 24**

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w ostatnim dniu roku kalendarzowego, w którym nastąpi wpisanie P.R.E.S.C.O. GROUP Spółka Akcyjna do rejestru przedsiębiorców.
2. W Spółce tworzy się następujące kapitały i fundusze:
  - a) kapitał zakładowy,
  - b) kapitał zapasowy,
  - c) inne kapitały i fundusze utworzone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

## **POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 25**

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

#### 4.3. Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną

*Uchwała nr 1  
Zarządu YOLO S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 6 czerwca 2017 r.  
w sprawie emisji obligacji serii F*

**§ 1.**

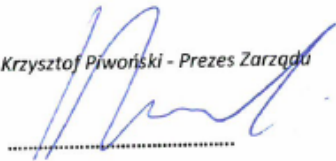
1. Zarząd spółki działającej pod firmą **YOLO Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: 00-105 Warszawa, ul. Twarda 18), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000372319, REGON: 020023793, NIP: 8971702186, kapitał zakładowy 19.779.890,00 złotych wpłacony w całości, zwanej dalej jako „Emitent” lub „Spółka” działając na podstawie art. 2 pkt. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (tj. Dz. U. 2015, poz. 238, dalej „Ustawa o Obligacjach”) postanawia wyemitować obligacje serii F na następujących warunkach:
  - 1) **rodzaj obligacji:** niezabezpieczone, na okaziciela, nie posiadające formy dokumentu.
  - 2) **wartość nominalna jednej obligacji:** 100,00 zł (sto złotych),
  - 3) **cena emisyjna jednej obligacji:** 100,00 zł (sto złotych),
  - 4) **wielkość emisji (liczba oferowanych obligacji):** 80 000 (osiemdziesiąt tysięcy),
  - 5) **oprocentowanie:** WIBOR 6M + marża 6.19 punktu procentowego w skali roku,
  - 6) **cel emisji:** nieokreślony,
  - 7) **termin wykupu:** 4 lata (48 miesięcy) od daty przydziału obligacji  
na warunkach szczegółowo określonych w dokumencie pn. „Warunki Emisji Obligacji”, którego treść zostanie ustalona przez Zarząd Spółki.
2. Obligacje zostaną zdematerializowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Niniejsza uchwała stanowi jednocześnie upoważnienie do zawarcia umowy o rejestrację obligacji w ww. depozycie.
3. Emisja obligacji nastąpi w trybie wskazanym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o obligacjach.
4. Emitent będzie ubiegał się o wprowadzenie obligacji do obrotu na rynku Catalyst w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu.

## § 2.

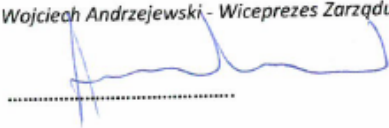
Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Podpisy:

Krzysztof Piwoński - Prezes Zarządu

Handwritten signature of Krzysztof Piwoński in blue ink, written over a dotted line.

Wojciech Andrzejewski - Wiceprezes Zarządu

Handwritten signature of Wojciech Andrzejewski in blue ink, written over a dotted line.

Załącznik do Protokołu z posiedzenia Zarządu Spółki YOLO S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 20 lipca 2017 r. - Uchwała nr 2

*Uchwała Nr 2  
Zarządu Spółki  
YOLO S.A. z siedzibą w Warszawie  
z dnia 20 lipca 2017 roku  
w sprawie  
przydziału Obligacji Serii F wyemitowanych  
przez spółkę  
YOLO S.A. z siedzibą w Warszawie*

§1

Zarząd spółki YOLO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym dokonuje przydziału 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) obligacji serii F, niezabezpieczonych, na okaziciela, nie posiadających formy dokumentu, o wartości nominalnej jednej obligacji 100,00 (sto) złotych, cenę emisyjną równą 100,00 (sto) złotych i całkowitej wartości 8.000.000,00 (osiem milionów) złotych, o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M + marża 6,19 punktu procentowego w skali roku, o terminie wykupu 48 miesięcy od dnia przydziału, wyemitowanych przez spółkę YOLO Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, (adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000372319, NIP: 8971702186, REGON: 020023793, kapitał zakładowy 19.779.890,00 złotych wpłacony w całości (dalej: „Spółka”) na podstawie Uchwały Nr 1 Zarządu Spółki z dnia 6 czerwca 2017 r., w taki sposób, że:

1. 60.000 obligacji na kwotę łączną 6.000.000,00 złotych zostanie objęte przez

*Resolution No. 2  
of the Management Board of  
YOLO S.A. with its registered office in Warsaw  
dated July 20, 2017  
on  
allotment of Bonds series F issued by  
YOLO S.A. with its registered office in Warsaw*

§1

Management Board of YOLO S.A. with its registered office in Warsaw hereby allots 80,000 (eighty thousand) of unsecured, dematerialised bearer bonds series F, with nominal value of each bond of 100.00 (one hundred) Polish zlotys, with bond issue price of 100.00 (one hundred) Polish zlotys and total value of 8,000,000.00 (eight million) Polish zlotys, with variable rate of interest of WIBOR 6M + 6.19 of percentage points yearly, with buyout period of 48 months since the allotment date, issued by YOLO Spółka Akcyjna with its registered office in Warsaw, (address: Twarda 18, 00-105 Warsaw), entered into the register of companies of the National Court Registry kept by the District Court for the City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Registry under the No. 0000372319, NIP: 8971702186, REGON: 020023793, share capital 19.779.890,00 Polish zlotys, paid in full („Company”) pursuant to Resolution No. 1 of the Management Board of the Company, dated June 6, 2017 r., as follows:

1. 60.000 bonds with total value of 6,000,000.00 Polish zlotys will be allotted to

2. 20.000 obligacji na kwotę łączną 2.000.000,00 złotych zostanie objęte przez

2. 20.000 bonds with total value of 2,000,000.00 Polish zlotys will be allotted to '

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Za uchwałą oddano 2 głosy, głosów przeciw i wstrzymujących się nie oddano, w związku z czym uchwałę przyjęto jednogłośnie.

Krzysztof Piwoński - Prezes Zarządu

Wojciech Andrzejewski - Wiceprezes Zarządu

§2

The resolution shall enter into force as of the date of its adoption.

Total of two votes were cast: 2 votes "for" were cast, there were no votes "against" or "abstain" therefore the resolution was passed unanimously.



#### 4.4. Warunki Emisji Obligacji serii F

##### ZAŁĄCZNIK NR 1

DO PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI SERII F EMITOWANYCH PRZEZ YOLO S.A. Z SIEDZIBĄ  
W WARSZAWIE

WARUNKI EMISJI OBLIGACJI  
SERII F  
EMITOWANYCH PRZEZ:  
YOLO S.A.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE



Niniejszy dokument (zwany dalej: „**Warunkami Emisji**”) określa prawa i obowiązki emitenta i obligatariuszy wynikające z obligacji (dalej zwanych: „**Obligacjami**”), których emitentem jest spółka pod firmą:

**YOLO S.A.** z siedzibą w Warszawie przy ul. Twarda 18, 00-105 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: 0000372319, posiadającym numer NIP: 8971702186, REGON: 020023793, o kapitale zakładowym w wysokości 19.779.890,00 zł, opłaconym w całości (dalej zwana: „**Emitentem**”).

## 1. Definicje

- 1.1. „**Banki Referencyjne**” oznacza Bank Pekao S.A., Bank PKO BP S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A., mBank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Bank Zachodni WBK S.A.;
- 1.2. „**BondSpot**” oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.3. „**Cena Emisyjna**” oznacza cenę nabycia jednej Obligacji określoną w pkt 6.2 Warunków Emisji;
- 1.4. „**Depozyt**” oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
- 1.5. „**Dzień Płatności**” oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.6. „**Dzień Płatności Odsetek**” oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
- 1.7. „**Dzień Przydziału**” oznacza dzień 20 lipca 2017 r.;
- 1.8. „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
- 1.9. „**Dzień Ustalenia Praw**” oznacza: szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności;
- 1.10. „**Dzień Wcześniejszego Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 14.1 Warunków Emisji;
- 1.11. „**Dzień Wykupu**” oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.1 Warunków Emisji;
- 1.12. „**Formularz**”, „**Formularz Zapisu**” oznacza pisemne oświadczenie Subskrybenta o przyjęciu Propozycji Nabycia i złożeniu Emitentowi oferty nabycia Obligacji;
- 1.13. „**GPW**” oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 1.14. „**Grupa**”, „**Grupa Emitenta**” oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
- 1.15. „**KDPW**” oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;

- 1.16. „**Kodeks Spółek Handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578 ze zm.);
- 1.17. „**Marża**” oznacza 6,19 punktów procentowych w skali roku;
- 1.18. „**Materiały informacyjne**” oznacza: (i) sporządzone zgodnie z MSSF roczne jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, (ii) sporządzone zgodnie z MSSF okresowe skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta (iii) sporządzone zgodnie z MSSF okresowe jednostkowe sprawozdania finansowe Emitenta,
- 1.19. „**MSR**” oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
- 1.20. „**MSSF**” oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.
- 1.21. „**Należność Główna**” oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
- 1.22. „**Obligatariusz**” oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym;
- 1.23. „**Odsetki**”, „**Oprocentowanie**” oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 15 Warunków Emisji;
- 1.24. „**PLN**”, „**zł**” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 1.25. „**Podmiot Prowadzący Rachunek**” oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
- 1.26. „**Podstawa Wcześniejszego Wykupu**” oznacza wystąpienie którekolwiek ze zdarzeń określone w pkt 14.4 Warunków Emisji;
- 1.27. „**Propozycja Nabycia**” oznacza składaną przez Emitenta propozycję nabycia Obligacji, o której mowa w art. 34 ust. 1 Ustawy o Obligacjach;
- 1.28. „**Rachunek Obligacji**” oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy;
- 1.29. „**Rachunek Papierów Wartościowych**” oznacza rachunek papierów wartościowych, o którym mowa w art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie;
- 1.30. „**Rachunek Zbiorczy**” oznacza rachunek zbiorczy, o którym mowa w art. 8a Ustawy o Obrocie;
- 1.31. „**Regulacje KDPW**” oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności *Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych*;
- 1.32. „**Rynek ASO**” oznacza alternatywny system obrotu prowadzony przez BondSpot S.A. lub Giełdę Papierów Wartościowych S.A. lub ich następców prawnych;
- 1.33. „**Stopa Bazowa**” ma znaczenie nadane w pkt. 15.4.2 Warunków Emisji;
- 1.34. „**Subskrybent**” oznacza podmiot, który przyjął Propozycję Nabycia;

- 1.35. „**Szczegółowe Zasady Działania KDPW**” oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
- 1.36. „**Ustawa o Obligacjach**” oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238);
- 1.37. „**Ustawa o Obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 ze zm.);
- 1.38. „**Ustawa o Ofercie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1639);
- 1.39. „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2013 r., poz. 330 ze zm.);
- 1.40. „**Walne Zgromadzenie**” oznacza walne zgromadzenie Emitenta;

## **2. Status prawny obligacji (treść i forma Obligacji)**

- 2.1. Każda Obligacja jest dłużnym papierem wartościowym na okaziciela emitowanym w serii, nie mającym postaci dokumentu w rozumieniu art. 8 ust. 5 Ustawy o Obligacjach, którym Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczeń pieniężnych szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, w sposób i terminach tam określonych.
- 2.2. Obligacje zostaną wydane po Dniu Przydziału.
- 2.3. W ciągu 14 dni od Dnia Przydziału Emitent złoży wniosek do KDPW o rejestrację Obligacji w Depozycie.
- 2.4. Prawa z Obligacji powstaną po rejestracji Obligacji w Depozycie, z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji na Rachunku Papierów Wartościowych lub na Rachunku Zbiorczym i będą przysługiwać osobom będącym posiadaczami Rachunku Papierów Wartościowych oraz osobom wskazanym przez posiadacza Rachunku Zbiorczego jako osoby uprawnione z Obligacji.

## **3. Podstawa prawna emisji**

- 3.1. Emisja Obligacji następuje na podstawie:
  - 3.1.1. przepisów Ustawy o Obligacjach,
  - 3.1.2. Uchwały Zarządu YOLO S.A. z dnia 6 czerwca 2017 r. w przedmiocie emisji obligacji serii F.

## **4. Seria Obligacji**

Obligacje emitowane są w serii oznaczonej literą F.

## **5. Cel emisji i wykorzystanie środków z emisji Obligacji**

Celem emisji nie został określony.

## **6. Wartość nominalna i Cena emisyjna**

- 6.1. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych.
- 6.2. Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto) złotych.

## 7. Wielkość Emisji

W ramach Emisji emitowanych jest do 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) Obligacji o łącznej wartości nominalnej do 8.000.000 (osiem milionów) złotych.

## 8. Próg emisji

Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o Obligacjach nie został określony.

## 9. Tryb Emisji

9.1. Obligacje emitowane są w trybie przewidzianym w art. 33 pkt. 2 Ustawy o Obligacjach.

## 10. Zbywalność Obligacji

10.1. Obligacje są zbywalne.

10.2. Przenoszenie praw z Obligacji będzie następować zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie i Regulacjami KDPW.

10.3. Emitent będzie ubiegać się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na Rynku ASO Catalyst.

## 11. Forma i zakres zabezpieczenia. Dodatkowe zobowiązania i oświadczenia.

Obligacje są emitowane jako papiery wartościowe niezabezpieczone.

## 12. Świadczenia Emitenta

12.1. Emitent, na warunkach szczegółowo określonych w Warunkach Emisji, zobowiązuje się do spełnienia następujących świadczeń:

12.1.1. wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 13 Warunków Emisji oraz

12.1.2. zapłaty Odsetek (Oprocentowania) zgodnie z pkt. 15 Warunków Emisji.

12.2. Emitent będzie dokonywał świadczeń, o których mowa powyżej, na rzecz każdego Obligatariusza, zgodnie z Regulacjami KDPW.

## 13. Wykup Obligacji

13.1. Wykup Obligacji nastąpi w dniu 21 lipca 2021 r. („Dzień Wykupu”), z zastrzeżeniem pkt. 14 Warunków Emisji.

13.2. Wykup Obligacji może nastąpić w dniu ustalonym zgodnie z pkt 14 Warunków Emisji, w którym Obligacje staną się wymagalne przed Dniem Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).

13.3. Jeżeli Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie na dzień niebędący Dniem Roboczym, wykup Obligacji nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym następującym odpowiednio po Dniu Wykupu lub Dniu Wcześniejszego Wykupu.

13.4. Wykup Obligacji (w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu) nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariusza za każdą Obligację Należności Głównej, powiększonej o Odsetki.

13.5. Niezależnie od postanowień powyższych:

13.5.1. w razie likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji;

13.5.2. 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.

13.6. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

#### **14. Wcześniejszy wykup na żądanie Obligatariusza**

14.1. Każdy Obligatariusz może przed Dniem Wykupu żądać wykupu posiadanych przez Obligatariusza Obligacji tylko w przypadkach i na zasadach określonych poniżej.

14.2. Pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji powinno zostać doręczone przez Obligatariusza na adres Emitenta i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.

14.3. Emitent ma prawo żądać przedstawienia świadectwa depozytowego lub innego dokumentu potwierdzającego fakt posiadania Obligacji przez Obligatariusza żądającego dokonania wcześniejszego wykupu.

14.4. W przypadku, gdy:

14.4.1. Emitent będzie w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

14.4.2. Emitent będzie w niezawinionym przez niego opóźnieniu w wykonaniu, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, nie krótszym niż 3 dni, Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji.

#### **15. ODSETKI OD OBLIGACJI (OPROCENTOWANIE)**

15.1. Płatność Odsetek

15.1.1. Obligacje są oprocentowane począwszy od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia).

15.1.2. Odsetki będą płatne z dołu, w Dniu Płatności Odsetek.

15.1.3. Jeżeli Dzień Płatności Odsetek nie będzie przypadał w Dniu Roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty Odsetek w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po tym Dniu Płatności Odsetek.

15.2. Naliczanie odsetek

15.2.1. Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy (zdefiniowany poniżej).

15.2.2. Odsetki od Obligacji naliczane będą w okresie od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) do:

- (i) Dnia Wykupu (łącznie z tym dniem), albo
- (ii) Dnia Wcześniejszego Wykupu (łącznie z tym dniem).

15.2.3. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) i kończy 21 stycznia 2018 roku (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

15.2.4. Ustala się następujące okresy odsetkowe („Okresy Odsetkowe”), które rozpoczynają się i kończą się w następujących dniach terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień danego Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego
1)	Dzień Przydziału	21 stycznia 2018 r.
2)	21 stycznia 2018 r.	21 lipca 2018 r.
3)	21 lipca 2018 r.	21 stycznia 2019 r.
4)	21 stycznia 2019 r.	21 lipca 2019 r.
5)	21 lipca 2019 r.	21 stycznia 2020 r.
6)	21 stycznia 2020 r.	21 lipca 2020 r.
7)	21 lipca 2020 r.	21 stycznia 2021 r.
8)	21 stycznia 2021 r.	21 lipca 2021 r.

15.2.5. Po Dniu Wykupu Obligacje nie są oprocentowane, chyba, że Emitent opóźnia się ze spełnieniem świadczeń z Obligacji. W tym ostatnim przypadku, Obligacje będą oprocentowane wg stopy odsetek ustawowych liczonych za okres od Dnia Wykupu do dnia poprzedzającego dzień wykonania płatności świadczeń pieniężnych z Obligacji łącznie.

### 15.3. Wysokość Odsetek

Oprocentowanie Obligacji będzie się obliczać według następującego wzoru:

$$O = N \times Opr \times (LD/365)$$

gdzie:

O - oznacza wysokość Odsetek z jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy,

Opr - oznacza Stopę Procentową,

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD - oznacza rzeczywistą liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym (przy czym w przypadku wcześniejszego wykupu Okres Odsetkowy kończy się z Dniem Wcześniejszego Wykupu),

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do jednego grosza (przy czym 5/10 i większe części grosza będą zaokrąglone w górę).

### 15.4. Ustalanie Stopy Procentowej

15.4.1. Stopę Procentową dla danego Okresu Odsetkowego stanowić będzie Stopa Bazowa (jak zdefiniowano poniżej) powiększona o Marżę.

15.4.2. Stopę Bazową stanowi stawka WIBOR 6M, tj. ustalona z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podanej przez

Reuter Monitor Money Rates Service na stronie [www.reuters.pl](http://www.reuters.pl) lub innej stronie, która ją zastąpi.

15.4.3. Stopę Bazową ustala się na cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, w którym ma obowiązywać dana stopa bazowa („**Dzień Ustalenia Stopy Procentowej**”).

15.4.4. W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie będzie dostępna w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, zostanie ona ustalona w oparciu o stopy procentowe dla depozytów 6-miesięcznych wyrażonych w PLN, oferowane w tym czasie przez Banki Referencyjne pod warunkiem, że co najmniej cztery Banki Referencyjne podadzą stopy procentowe. W takim wypadku Stopa Bazowa zostanie obliczona jako średnia arytmetyczna stóp podanych przez Banki Referencyjne po odrzuceniu najwyższej i najniższej stopy podanej przez Banki Referencyjne, a gdy będzie to konieczne – będzie ona zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

15.4.5. Jeżeli Stopa Procentowa nie będzie mogła być ustalona według opisanych wyżej zasad, wówczas zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej podanej przed Dniem Ustalenia Stopy Procentowej przez Reuter Monitor Money Rates Service na stronie [www.reuters.pl](http://www.reuters.pl) lub innej stronie, która ją zastąpi.

## 16. Sposób wypłaty świadczeń z obligacji

16.1. Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w PLN.

16.2. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia były wymagane zgodnie z prawem) oraz będą dokonywane z uwzględnieniem przepisów prawa obowiązującego w dniu dokonania płatności. W szczególności wysokość Odsetek może być ograniczona przez przepisy określające wysokość odsetek maksymalnych wynikających z czynności prawnych.

16.3. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW i właściwego Podmiotu Prowadzącego Rachunek zgodnie z Regulacjami KDPW i regulacjami danego Podmiotu Prowadzącego Rachunek, na rzecz osób będących Obligatariuszami w Dniu Ustalenia Praw poprzedzającym dany Dzień Płatności, z zastrzeżeniem, iż w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 14 Warunków Emisji, a także wykupu Obligacji w razie likwidacji Emitenta uprawnionym do otrzymania świadczeń z Obligacji jest, odpowiednio, Obligatariusz, który dostarczy do Emitenta żądanie wcześniejszego wykupu wraz z wymaganymi dokumentami, a za dzień ustalenia uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji w Dniu Płatności należy uznać dzień otrzymania tego żądania przez Emitenta, a w przypadku likwidacji uprawnionymi będą posiadacze Obligacji w dniu ogłoszenia likwidacji.

16.4. Świadczenia z Obligacji nie będą wypłacane Obligatariuszowi w gotówce. Płatności będą uważane za należycie dokonane w dacie zlecenia przelewu na rachunek Obligatariusza.



16.5. Z zastrzeżeniem art. 482 Kodeksu cywilnego, Odsetki nie podlegają kapitalizacji z Należnością Główną.

**17. Dodatkowe obowiązki Emitenta**

Emitent zobowiązuje się powiadomić Obligatariuszy o wystąpieniu każdego ze zdarzeń opisanych w pkt 13.5.1, 13.5.2, 14.4.1, 14.4.2 Warunków Emisji, w trybie przewidzianym w pkt 20.1 Warunków Emisji.

**18. Przedawnienie**

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat.

**19. Prawo właściwe. Jurysdykcja**

Obligacje są wyemitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu podlegają. Wszelkie związane z Obligacjami spory poddane będą rozstrzygnięciu sądu powszechnego właściwego dla Dzielnicy Śródmieście m.st. Warszawy .

**20. Zawiadomienia**

20.1. Wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy, będą składane Obligatariuszom poprzez publikację na stronie internetowej Emitenta [www.yologroup.pl](http://www.yologroup.pl) lub innej, która ją zastąpi.

20.2. Wszelkie zawiadomienia kierowane przez Obligatariuszy do Emitenta będą ważne o ile zostaną podpisane w imieniu Obligatariusza oraz przekazane listem poleconym lub kurierem za zwrotnym potwierdzeniem odbioru lub bezpośrednio za pokwitowaniem odbioru na adres Emitenta.

**21. Postanowienia końcowe**

21.1. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienia Warunków Emisji dotyczące wypłaty świadczeń pieniężnych okażą się być sprzeczne z Regulacjami KDPW, pierwszeństwo przed stosowaniem postanowień Warunków Emisji w tym zakresie mają odpowiednie Regulacje KDPW.

21.2. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane przez Emitenta na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu art. 16 Ustawy o Obligacjach i postanowień Warunków Emisji, Emitent jest zobowiązany przekazywać w postaci drukowanej do Michael/Ström Dom Maklerski sp. z o.o. z siedzibą przy al. Jerozolimskie 134 (Eurocentrum, bud. B 10 p.), 02-305 Warszawa – w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych od dnia opublikowania ich na stronie internetowej Emitenta.



## 4.5. Definicje i objaśnienia skrótów

Skrót	Definicja
<b>ASO BondSpot</b>	oznacza alternatywny system obrotu Catalyst organizowany przez BondSpot;
<b>ASO Catalyst</b>	oznacza alternatywny system obrotu Catalyst organizowany przez GPW lub BondSpot;
<b>ASO GPW</b>	oznacza alternatywny system obrotu Catalyst organizowany przez GPW;
<b>BondSpot</b>	oznacza spółkę pod firmą BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>Cena Emisyjna</b>	oznacza cenę nabycia jednej Obligacji równą 100,00 PLN (sto złotych);
<b>Członek ASO</b>	rozumie się przez to podmiot dopuszczony do działania na rynku rozumianym jako alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez BondSpot S.A.;
<b>Depozyt</b>	oznacza depozyt papierów wartościowy prowadzony przez KDPW zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w którym na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW rejestrowane są Obligacje;
<b>Dzień Emisji</b>	oznacza w stosunku do dowolnej Obligacji dzień, w którym po raz pierwszy prawa z takiej Obligacji zostaną zarejestrowane w Depozycie;
<b>Dzień Płatności</b>	oznacza każdy Dzień Płatności Odsetek, Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego lub Dzień Wcześniejszego Wykupu;
<b>Dzień Roboczy</b>	oznacza każdy dzień, w którym KDPW prowadzi normalną działalność operacyjną;
<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	oznacza szósty Dzień Roboczy przed danym Dniem Płatności lub odpowiedni dzień, który zgodnie z aktualnymi regulacjami KDPW jest uważany jako dzień, w którym zostaje określony stan posiadania Obligacji, w celu ustalenia podmiotów oraz osób uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji;
<b>Dzień Wcześniejszego Wykupu</b>	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.2 Warunków Emisji;
<b>Dzień Wykupu</b>	oznacza dzień, o którym mowa w pkt 13.1 Warunków Emisji;
<b>Emisja</b>	oznacza emisję Obligacji;
<b>Emitent lub Spółka</b>	oznacza spółkę pod firmą YOLO S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twarda 18, 00-105 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: 0000372319, posiadającym numer NIP: 8971702186, REGON: 020023793, o kapitale zakładowym w wysokości 19.779.890,00 zł, opłaconym;
<b>GPW</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>Grupa, Grupa Emitenta</b>	oznacza Emitenta, podmioty zależne od Emitenta lub współkontrolowane przez Emitenta w rozumieniu przepisów MSR i MSSF;
<b>KDPW</b>	oznacza spółkę pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>KNF</b>	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego w Warszawie;
<b>MSR</b>	oznacza Międzynarodowe Standardy Rachunkowości;
<b>MSSF</b>	oznacza Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej;
<b>Należność Główna</b>	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
<b>Nota Informacyjna</b>	oznacza niniejszy dokument, sporządzony na potrzeby wprowadzenia Obligacji do ASO Catalyst;
<b>Obligacje</b>	oznacza 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) obligacji niezabezpieczonych, odsetkowych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda;
<b>Obligatariusz</b>	oznacza posiadacza rachunku papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu rachunek zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim rachunku zbiorczym;
<b>Odsetki, Oprocentowanie</b>	oznacza świadczenie, o którym mowa w pkt 15 Warunków Emisji;
<b>Okres Odsetkowy</b>	oznacza okres od Dnia Przydziału (z wyłączeniem tego dnia) do dnia kończącego pierwszy Okres Odsetkowy (łącznie z tym dniem), wskazanego w tabeli, w pkt 15.2.4 Warunków Emisji oraz każdy następny okres, trwający od ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) do ostatniego dnia danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem), wskazanego w tabeli, w pkt 15.2.4 Warunków Emisji;
<b>Organizator ASO</b>	oznacza w zależności od kontekstu: (i) Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., (ii) BondSpot S.A., lub (iii) oba te podmioty łącznie;

<b>PLN, zł, złoty</b>	oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
<b>Podmiot Prowadzący Rachunek Obligacji</b>	oznacza posiadacza Rachunku Zbiorczego lub podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych, na którym zarejestrowane są Obligacje;
<b>Podstawa Wcześniejszego Wykupu</b>	oznacza każde ze zdarzeń określone w pkt 14 ust. 4 Warunków Emisji;
<b>Regulacje KDPW</b>	oznacza obowiązujące regulaminy, procedury i innego rodzaju regulacje przyjęte przez KDPW, określające sposób prowadzenia przez KDPW systemu depozytowo-rozliczeniowego, w szczególności <i>Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i Szczegółowe zasady działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych</i> ;
<b>Regulaminu ASO BondSpot</b>	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 86/O/17 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 13 kwietnia 2017 r.;
<b>Regulaminu ASO GPW</b>	oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.;
<b>Rozporządzenie MAR</b>	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz.Urz.UE z dnia 12 czerwca 2014 roku, L Nr 173, s. 1, ze zm.);
<b>Statut</b>	oznacza statut Emitenta;
<b>Szczegółowe Zasady Działania KDPW</b>	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j.: Dz. U. z 2015 r., poz. 238 ze zm.);
<b>Ustawa o Obrocie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j.: Dz.U. z 2016 r. poz. 1636 ze zm.);
<b>Ustawa o Ofercie</b>	oznacza ustawę 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);
<b>Warunki Emisji</b>	oznacza Warunki Emisji Obligacji serii <b>F</b> , których treść stanowi Załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej;