



NOTA INFORMACYJNA

COLUMBUS ENERGY S.A.

*sporządzona w związku z wprowadzeniem 1.115 obligacji serii A
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalist
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.*

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

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

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

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

Data sporządzenia: 21 lipca 2017 r.

Autoryzowany Doradca



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

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej

Oświadczenie Emitenta

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

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

Wiceprezes Zarządu

Łukasz Górski

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że nota informacyjna została sporządzona zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi nam przez Emitenta, informacje zawarte w nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także, że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Łukasz Piasecki

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Ostrowski

Prezes Zarządu

IPO DORADZTWO KAPITAŁOWE S.A.

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

Spis treści

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w nocie informacyjnej	2
Spis treści	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie	4
2. Czynniki ryzyka	4
3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony	17
4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych	17
5. Wielkość emisji	17
6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji	17
7. Informacje o wynikach subskrypcji	17
8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania	18
8.1. Warunki wykupu	18
8.2. Warunki wypłaty oprocentowania	18
9. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia	19
10. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji	20
11. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom Obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji, oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone	21
12. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.	21
13. Wycena przedmiotu zastawu	21
Załączniki	22
Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta	22
Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta	31
Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji	45
Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych	49
Raport z wyceny przedmiotu zastawu	66
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego	86
Kopia umowy z administratorem zastawu	87
Definicje i objaśnienia skrótów	109

1. Podstawowe informacje o Emitencie

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

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

2. Czynniki ryzyka

Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną w Polsce

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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

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

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

Ryzyko związane ze zmianami przepisów ustawy o OZE

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

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

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

Ryzyko związane z pozyskaniem finansowania

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

Ryzyko związane z niepłaceniem należności przez klientów oraz ryzyko spraw sądowych

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

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

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko konkurencji

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

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

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

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

Ryzyko spadku zainteresowania instalacjami z odnawialnych źródeł energii

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

Ryzyko związane z możliwością utraty wykwalifikowanej kadry

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

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

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

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

Ryzyko związane z wymogiem posiadania zezwoleń i koncesji

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

Ryzyko wystąpienia wypadków

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z otrzymanym zawezwaniem do próby ugodowej

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

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

Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami

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

Ryzyko związane z zabezpieczeniem Obligacji

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy z tytułu emisji Obligacji jest zastaw rejestrowy do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 1 lutego 2017 r.) wynosi 4.504.000 zł. W dniu 31 marca 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie VII Wydział Gospodarczy – Rejestr Zastawów wydał postanowienie o wpisie do rejestru zastawów pod pozycją 2527286 ww. zastawu do kwoty zabezpieczenia 1.672.500,00 zł.

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

Ponadto zabezpieczenie Obligacji, stanowi oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego. W dniu 10 marca 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii A z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii A, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji, zmienionej Uchwałą nr 2/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 21 lutego 2017 r. w przedmiocie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. oraz w Załącznikach do powołanych wyżej uchwał, Uchwale nr 1/03/2017 z dnia 2 marca 2017 r. Zarządu

Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń z dnia 03 lutego 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1.672.500,00 zł (słownie: jeden milion sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) wobec Administratora Zabezpieczenia Obligacji serii A.

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

Ryzyko związane ze zmianą warunków emisji bez zgody obligatariuszy

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

Ponadto należy zwrócić uwagę na możliwość zmiany warunków emisji w zakresie określonym w pkt. 22 Warunków Emisji przez zgromadzenie obligatariuszy. W związku z powyższym Warunki Emisji mogą ulec zmianie bez wyrażenia zgody przez obligatariusza, a także wobec podjęcia uchwały pomimo głosowania przeciw uchwale przez danego obligatariusza.

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

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

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

Ryzyko związane z dochodzeniem wierzytelności przez Administratora Zastawu

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko związane z przedmiotem zabezpieczenia

Obligacje zostały zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta, o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z wierzytelności zawartych w okresie lipiec 2016 – grudzień 2016 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na Słońce”, których wartość godziwa wynosi 4.504 tys. zł.

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

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji

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

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

Ryzyko przedterminowego wykupu Obligacji

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

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

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

Ryzyko braku możliwości wykupu Obligacji

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

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen Obligacji

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ryzyko nałożenia na Emitenta sankcji przez KNF

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

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

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

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

3. Cel emisji dłużnych papierów wartościowych jeśli został określony

Celem emisji Obligacji było pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 150 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu „Abonament na Słońce”.

4. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

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

5. Wielkość emisji

W ramach oferty niepublicznej Obligacji serii A zostało wyemitowanych 1.115 (słownie: jeden tysiąc sto piętnaście) obligacji o łącznej wartości nominalnej 1.115.000 zł.

6. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

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

7. Informacje o wynikach subskrypcji

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: 7 lutego 2017 r. - 28 lutego 2017 r.

Data przydziału: 2 marca 2017 r.

Liczba obligacji objętych subskrypcją: od 1.000 (słownie: jeden tysiąc) do 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk.

Stopa redukcji: nie stosowano redukcji.

Liczba przydzielonych obligacji: 1.115 (słownie: jeden tysiąc sto piętnaście) sztuk.

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

Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: 20 osób fizycznych.

Liczba osób, którym przydzielono instrumenty dłużne objęte subskrypcją lub sprzedażą: 20 osób fizycznych.

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

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

- (a) Przygotowania i przeprowadzenia oferty: 43.775,00 zł netto;
- (b) Wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie dotyczy;
- (c) Sporządzenia dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 20.000,00 zł netto;
- (d) Wynagrodzenie za prowadzenie ewidencji obligacji: 800 zł / m-c;

(e) Promocji oferty: nie dotyczy.

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

8. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

8.1. Warunki wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu tj. 1 marca 2019 r. poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

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

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

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

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

8.2. Warunki wypłaty oprocentowania

Posiadaczom Obligacji jest wypłacany stały trzymiesięczny kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 9,20% (dziewięć procent 20/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

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

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

Wysokość Kuponu będzie obliczona odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

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

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 2 marca 2017 r. i kończy 1 czerwca 2017 r. (włącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na szósty Dzień Roboczy przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

Terminarz płatności Odsetek

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/ Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	02-03-2017	01-06-2017	01-06-2017	24-05-2017	92
II	02-06-2017	01-09-2017	01-09-2017	24-08-2017	92
III	02-09-2017	01-12-2017	01-12-2017	23-11-2017	91
IV	02-12-2017	01-03-2018	01-03-2018	21-02-2018	90
V	02-03-2018	01-06-2018	01-06-2018	23-05-2018	92
VI	02-06-2018	01-09-2018	01-09-2018	24-08-2018	92
VII	02-09-2018	01-12-2018	01-12-2018	23-11-2018	91
VIII	02-12-2018	01-03-2019	01-03-2019	21-02-2019	90

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

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

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

W dniu 31 marca 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, VII Wydział Gospodarczy – Rejestru Zastawów wydał postanowienie o wpisie w rejestrze zastawów pod pozycją 2527286 zastawu na zbiorze istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki jako zastawcy, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez zastawcę usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) do kwoty zabezpieczenia 1.672.500,00zł., o którym mowa w powyższym akapicie w pkt (i).

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie wyceną na dzień 1 lutego 2017 r. wynosi 4.504.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset cztery tysiące złotych 00/100).

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 3 lutego 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskania zgody Obligatariuszy.

Administrator Zastawu jest uprawniony do dochodzenia zaspokojenia z Przedmiotu Zastawu w imieniu własnym, lecz na rachunek wszystkich Obligatariuszy, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta zobowiązań wynikających z Obligacji. Administrator Zastawu może, według własnego uznania i z zastrzeżeniem właściwych przepisów, dochodzić zaspokojenia z Przedmiotu

Zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez sprzedaż w drodze przetargu publicznego.

W związku z pkt (ii) w dniu 10 marca 2017 r. Zarząd Emitenta aktem notarialnym oświadczył, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii A z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii A, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności (na zasadach określonych w Uchwale nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji, zmienionej Uchwałą nr 2/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 21 lutego 2017 r. w przedmiocie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. oraz w Załącznikach do powołanych wyżej uchwał, Uchwale nr 1/03/2017 z dnia 2 marca 2017 r. Zarządu Spółki w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń z dnia 03 lutego 2017 r.), poddał reprezentowaną przez siebie Spółkę egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1.672.500,00 zł (słownie: jeden milion sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) wobec Administratora Zabezpieczenia obligacji serii A.

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 3 lutego 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskania zgody Obligatariuszy. Administrator Zabezpieczenia jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta, o którym mowa w powyższym akapicie, w sytuacji gdy Emitent nie spełni na rzecz Obligatariuszy świadczeń w terminach i na zasadach określonych w Warunkach Emisji, które stanowią załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

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

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

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

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

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

Emitent oferuje swoje produkty tj. instalacje fotowoltaiczne w modelu abonamentowym. Umowy w ramach produktu „Abonament na Słońce”, zawierane są na okres 15 lat (długoterminowy system ratalny dla klientów indywidualnych), co wiąże się z koniecznością pozyskiwania źródeł finansowania dla instalacji fotowoltaicznych. Jednocześnie system ratalny wiąże się z względnie stabilnymi,

miesięcznymi przychodami dla Spółki od klientów z którymi zawarta jest umowa. Na obecnym etapie Spółka zakłada, że finansowanie będzie wyłącznie komercyjne. Poza emisją obligacji, Emitent finansuje montaż instalacji fotowoltaicznych własnymi środkami, a także podejmuje współpracę z instytucjami finansowymi tj. podpisał umowę o współpracę z Nest Bank S.A., który zobowiązał się do finansowania klientów Spółki, którzy spełniają warunki oferty produktowej.

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

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

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

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

12. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne.

Nie dotyczy.

13. Wycena przedmiotu zastawu

Raport z prawidłowości wyceny przedmiotu zastawu ustanowionego na zbiorze wierzytelności Spółki wg stanu na dzień 1 lutego 2017 r. stanowi załącznik do niniejszej Noty Informacyjnej.

Załączniki

Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 1 z 9

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 06.07.2017 godz. 14:50:03

Numer KRS: 0000373608

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

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

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 241811803, NIP: 9492163154
3.Firma, pod którą spółka działa	COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAŁOPOLSKIE, powiat KRAKÓW, gmina KRAKÓW, miejsc. KRAKÓW
2.Adres	ul. KUŹNICY KOŁŁATAJOWSKIEJ, nr 13, lok. ---, miejsc. KRAKÓW, kod 31-234, poczta KRAKÓW, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@COLUMBUSENERGY.PL
4.Adres strony internetowej	HTTP://WWW.COLUMBUSENERGY.PL

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

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

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

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

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 3 z 9

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

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza
Brak wpisów

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

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

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

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

Brak wpisów

Rubryka 11

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

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu
--

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
---	--------

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

OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgniĘCIEM ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI W WYSOKOŚCI DO KWOTY NIE PRZEKRACZAJĄCEJ 1000000,00 ZŁ (JEDNEGO MILIONA ZŁOTYCH), KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SAMODZIELNIE, B) W PRZYPADKU SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI SKUTKUJĄCYCH ZACIĄgniĘCIEM ZOBOWIĄZAŃ LUB POWSTANIEM WIERZYTELNOŚCI W WYSOKOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ 1000000,00 ZŁ (JEDEN MILION ZŁOTYCH), DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE		
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZIELIŃSKI
	2.Imiona	DAWID
	3.Numer PESEL/REGON	85100706814
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	GÓRSKI
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	78101603518
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STERNA
	2.Imiona	JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	76092907439
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KALETA
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	86072000191
	2	1.Nazwisko	MAJTYKA
		2.Imiona	SŁAWOMIR
		3.Numer PESEL	63041504991

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 6 z 9

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

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

Dział 3

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

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2012	20.12.2010 - 31.12.2011
	2	06.02.2014	OD 01.01.2012 DO 31.12.2012
	3	15.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	14.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii	1	*****	20.12.2010 - 31.12.2011

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 7 z 9

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

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

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego	
Brak wpisów	

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

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/373608/15/20170706145003

Strona 8 z 9

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

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

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE W TRYBIE ART.492 § 1 PKT 1) K.S.H. TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W ZAMIAN ZA NOWO EMITOWANE AKCJE, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA WYDA AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ - NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA COLUMBUS CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE ORAZ COLUMBUS ENERGY SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE UZGODNIONYM W DNIU 26 PAŹDZIERNIKA 2015 ROKU, 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE ZGROMADZENIE COLUMBUS CAPITAL S.A. ORAZ 04 STYCZNIA 2016 R. WALNE

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

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

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

Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

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

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1.

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

§2.

Siedzibą Spółki jest Kraków.-----

§3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

§4.

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

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§5.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§6.

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

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

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

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

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

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

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

§7.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§8.

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

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

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

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

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

§9.

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

§10.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).-----
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżania kapitału zakładowego.-----

IV. ORGANY SPÓŁKI

§11.

Organami Spółki są:-----

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

A. ZARZĄD

§12.

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

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

§13.

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

§14.

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

§15.

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

B. RADA NADZORCZA

§16.

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

§17.

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

§18.

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

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

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

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

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

§19.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

§20.

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

C. WALNE ZGROMADZENIE

§21.

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

§22.

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

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

§23.

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

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

§24.

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

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

§25.

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

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

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

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

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

5) zmiana Statutu Spółki,-----

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

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

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

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

10) umorzenie akcji,-----

11) tworzenie funduszy celowych,-----

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

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

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

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

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§26.

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

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

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

§27.

Spółka tworzy następujące kapitały:-----

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

§28.

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

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

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

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§29.

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

§30.

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

Tekst uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji



**Uchwała nr 1/02/2017
Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 6 lutego 2017 r.
w sprawie emisji obligacji serii A**

Działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 2 lutego 2017 r. nr 1/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A oraz na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), Zarząd Spółki uchwala co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Spółka wyemituje od 1.000 (jeden tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000 (jeden milion) do 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych („Obligacje serii A”, „Obligacje”).
2. Obligacje serii A nie będą miały formy dokumentu.
3. Cena emisyjna jednej Obligacji serii A, będzie równa jej wartości nominalnej.
4. Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w skali roku.
5. Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące.
6. Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej.
7. Obligacje serii A będą zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą składającą się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
8. Emisja Obligacji serii A nie będzie podzielona na transze.
9. W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
10. Prawa z Obligacji serii A mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń.

§ 2. Warunki emisji i propozycja nabycia.

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

§ 3. Oferta.

1. Emitent będzie oferował Obligacje serii A w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji.
2. Oferta Obligacji serii A dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 1.000 (jeden tysiąc) Obligacji.

§ 4. Postanowienia końcowe.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

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

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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



**Uchwała nr 2/02/2017
Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 21 lutego 2017 r.
w przedmiocie zmiany uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r.
i przyjęcia tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A**

Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”) postanawia co następuje:

§ 1.

1. W związku ze zmianą terminów subskrypcji i przydziału obligacji serii A, Spółka dokonuje odpowiednich zmian w treści warunków emisji obligacji serii A.
2. Wobec powyższego przyjmuje się tekst jednolity warunków emisji obligacji serii A stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

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

-2

Columbus Energy Spółka Akcyjna

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

Uchwała nr 1/02/2017
Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 2 lutego 2017 r.
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

§ 1.

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

1. Zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A („Obligacje”), w kwocie do 3.000.000,00 (trzech milionów) złotych wg wartości nominalnej.
2. Udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Spółki o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z wierzytelności z zawartych w okresie lipiec 2016 – grudzień 2016 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umów sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umową na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

§ 2.

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:

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

§ 3.

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Uchwała nr 2/02/2017
Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie
z dnia 3 lutego 2017 r.
w sprawie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 z dnia 2 lutego 2017 r.
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A

Rada Nadzorcza Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie postanawia zmienić Uchwałę nr 1/02/2017 z dnia 2 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A, poprzez nadanie jej następującej treści:

§ 1.

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

1. Zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A („Obligacje”), w kwocie do 3.000.000,00 (trzech milionów) złotych wg wartości nominalnej.
2. Udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Spółki, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.

§ 2.

Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:

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

§ 3.

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

Dokument określający warunki emisji dłużnych instrumentów finansowych

**Załącznik nr 1
do Uchwały nr 2/02/2017
z dnia 21 lutego 2017 r.**

**Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie**

**WARUNKI EMISJI
24-MIESIĘCZNYCH ODSETKOWYCH
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII A
Columbus Energy Spółka Akcyjna
z siedzibą w Krakowie**

w liczbie nie mniejszej niż 1.000 (słownie: jeden tysiąc) sztuk i nie większej niż 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk na łączną kwotę nie mniejszą niż 1.000.000 (słownie: jeden milion złotych) i nie większą niż 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych)

NINIEJSZE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI OKREŚLAJĄ PRAWA I OBOWIĄZKI EMITENTA I OBLIGATARIUSZY

1. Definicje:

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

Administrator Zastawu	radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa
Administrator Zabezpieczenia	radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa
ASO, Rynek ASO Catalyst	Rynek obligacji pod nazwą Catalyst będący alternatywnym systemem obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
Cena emisyjna	Cena, po jakiej sprzedawane są Obligacje, wynosząca 1.000 (słownie: jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację.
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, będący zarazem pierwszym dniem Okresu Odsetkowego.
Dzień Płatności Odsetek	Ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli data wypłaty odsetek wypada w dniu wolnym od pracy, wypłata świadczenia następuje w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym może być dokonany przedterminowy wykup na zasadach określonych w pkt. 17.2 - 17.4 niniejszych Warunków Emisji.
Dzień Przydziału	Dzień przydziału Obligacji na rzecz inwestorów dokonywany przez Zarząd Emitenta.
Dzień Roboczy	Każdy dzień (poza sobotą, niedzielą i dniami ustawowo wolnymi od pracy w Polsce), w którym banki są otwarte w celu prowadzenia zwykłej operacyjnej działalności bankowej.
Dzień Ustalenia Prawa	Dzień, w którym ustalane jest prawo do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty odsetek lub wykupu Obligacji, który przypadać będzie na 6 (słownie: sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem Okresu Odsetkowego lub przed Dniem Wykupu.
Dzień Wcześniejszego Wykupu	Oznacza dzień wykupu Obligacji przypadający przed Dniem Wykupu, ustalony przez Emitenta w przypadku skorzystania z Opcji Wcześniejszego Wykupu.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 1 marca 2019 r.
Emitent, Spółka	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołłątajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 72.863.778,42 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
Ewidencja	Ewidencja Obligatariuszy prowadzona przez Firmę Inwestycyjną zgodnie z Ustawą o Obligacjach.
Firma Inwestycyjna	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia	Formularz składany przez osobę, do której skierowano Propozycję Nabycia Obligacji, w którym przyjmuje ona Propozycję Nabycia Obligacji określając w szczególności liczbę subskrybowanych Obligacji.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2016 poz. 380, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2016 r. poz. 1578, z późn. zm.).
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9,20 % w skali roku.
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm. składający się z istniejących oraz z przyszłych wierzytelności Emitenta wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 1 lutego 2017 r) wynosi 4.504.000 zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące).
Zabezpieczenie	Zastaw na Przedmiocie Zastawu oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się

	egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC.
Obligacje	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela serii A o łącznej wartości nominalnej nieprzekraczającej 3.000.000,00 PLN (słownie: trzy miliony złotych) wyemitowane przez Emitenta na podstawie uchwały Rady Nadzorczej, uchwały Zarządu Emitenta oraz Warunków Emisji.
Obligatariusze	Wszelcy posiadacze Obligacji serii A w danym czasie.
Odsetki	Świadczenie pieniężne, o którym mowa w pkt. 15 i 16 niniejszych Warunków Emisji.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 15 niniejszych Warunków Emisji.
PLN, zł, złoty	Oznacza złoty polski.
Polski Dom Maklerski	Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Moniuszki 1a, 00-014 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000359260, z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 10.400.000 zł oraz numerem NIP: 9562273788, REGON: 340770513.
Propozycja Nabycia	Propozycja nabycia obligacji sporządzona zgodnie z art. 34 ust. 1 i art. 35 Ustawy o Obligacjach
Przedterminowy Wykup Obligacji	Prawo Obligatariusza albo Emitenta do żądania przedterminowego wykupu Obligacji zgodnie z pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z <u>2015 r. poz. 238</u>).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1636, z późn. zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.).
Ustawa o Zastawie Rejestrowym	Ustawa z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (Dz. U. 2014 nr 730 ze zm.).
Warunki Emisji	Warunki emisji obligacji z dnia 21 lutego 2017 r., na podstawie których Emitent wyemitował Obligacje.
Wierzytelności	Wszelkie wierzytelności Obligatariuszy wobec Emitenta na podstawie lub w związku z emisją Obligacji (w szczególności wierzytelności o zapłatę wartości nominalnej oraz należnych odsetek z tytułu Obligacji oraz wszelkich innych roszczeń ubocznych oraz kosztów na podstawie lub w związku z emisją Obligacji, w szczególności koszty związane z dochodzeniem zaspokojenia), w maksymalnym zakresie dozwolonym przepisami prawa.
Zarząd	Zarząd Emitenta.
Zgromadzenie, Zgromadzenie	Reprezentacja ogółu Obligatariuszy zwoływana i zorganizowana na podstawie Rozdziału

2. Postanowienia ogólne:

Każda Obligacja serii A jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji i kwoty Odsetek na zasadach i w terminach określonych w niniejszych Warunkach Emisji. Prawa wynikające z Obligacji powstają z chwilą dokonania po raz pierwszy zapisu Obligacji w Ewidencji, w rozumieniu art. 8 Ustawy o Obligacjach.

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

3. Rodzaj obligacji:

Obligacje serii A są obligacjami na okaziciela serii A nie mającymi postaci dokumentu.

4. Emitent:

Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 72.863.778,42 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.

Adres strony internetowej Emitenta: <http://www.columbusenergy.pl/>.

5. Decyzja Emitenta o emisji Obligacji:

Obligacje na Okaziciela serii A zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 2 lutego 2017 r. nr 01/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 02/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A oraz Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A zmienionej uchwałą z dnia 21 lutego 2017 r. nr 02/02/2017 w przedmiocie zmiany uchwały Zarządu Spółki nr 01/02/2017 z dnia 6 lutego 2017 r. i przyjęcia tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A.

6. Cel emisji:

Celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków z przeznaczeniem na sfinansowanie zakupu i montażu około 150 instalacji fotowoltaicznych dla klientów indywidualnych w ramach produktu Abonament na Słońce.

7. Wartość nominalna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

8. Cena emisyjna jednej Obligacji:

1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

3.000 (słownie: trzy tysiące) Obligacji o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 3.000.000 zł (słownie: trzy miliony złotych).

10. Minimalna liczba Obligacji objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia:

20 (słownie: dwadzieścia) Obligacji.

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

1.000 (słownie: jeden tysiąc) Obligacji.

12. Subskrypcja Obligacji:

Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą przyjmowane w terminie od 7 do 28 lutego 2017 r. przez Firmę Inwestycyjną pełniącą funkcję podmiotu oferującego Obligacje. Formularze Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji będą mogły być składane w postaci elektronicznej na adres e-mail podmiotu oferującego Obligacje wskazany w Propozycji Nabycia Obligacji.

Wpłata na Obligacje musi nastąpić na rachunek podmiotu oferującego nie później niż do końca następnego dnia roboczego następującego po ostatnim dniu subskrypcji (data uznania rachunku).

Dniem Emisji jest 2 marca 2017 r. W tym dniu zostanie dokonany przydział Obligacji i rozpocznie się pierwszy Okres Odsetkowy.

13. Przydział Obligacji:

13.1. Przydział Obligacji zostanie dokonany pod warunkiem subskrybowania i opłacenia przez Inwestorów w sposób wskazany w pkt. 12 Warunków Emisji liczby Obligacji co najmniej równej progowi emisji wskazanemu w pkt. 11 Warunków Emisji.

Podstawą, lecz nie gwarancją, dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora w terminie subskrypcji Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji nie później niż do końca następnego dnia roboczego po ostatnim dniu składania Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia (data uznania rachunku).

Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie oznacza automatycznie nieważności Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia. Przy przydziale może on być traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji), jednak Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać przy przydziale takiego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia.

13.2. W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, każdemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką opiewał Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia.

13.3. Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z powyższymi zasadami wyniesie więcej niż liczba oferowanych Obligacji, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy przed dniem, w którym łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożyli i opłacili zapisy od początku przyjmowania zapisów przekroczyła łączną liczbę Obligacji oferowanych („Dzień Przekroczenia Zapisów”), zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów i dokonanych wpłat.

Zapisy złożone i opłacone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie równa różnicy między łączną liczbą Obligacji oferowanych, a liczbą Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglona w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli i opłacili zapisy

na kolejno największą ilość Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale decyduje kolejność zrealizowanych wpłat.

Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów zapisy na Obligacje nie będą przyjmowane.

Informacja o Dniu Przekroczeniu Zapisów, (jeżeli nastąpi) zostanie podana do informacji Inwestorom w sposób w jaki została przekazana Propozycja Nabycia.

- 13.4. Podstawą lecz nie gwarancją dokonania przydziału Obligacji przez Emitenta będzie prawidłowo wypełniony i złożony przez Inwestora Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia i dokonanie przez Inwestora pełnej wpłaty na Obligacje, stanowiącej iloczyn liczby Obligacji wskazanej w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia oraz ceny emisyjnej jednej Obligacji.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

- 13.5. Emitent zastrzega sobie możliwość nie przydzielenia Obligacji konkretnemu Inwestorowi (w tym przydzielenia w mniejszej liczbie niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia) mimo prawidłowo wypełnionego i złożonego Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia i dokonania odpowiedniej wpłaty na Obligacje. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

14. Rozliczenie wpłat i informacja o wynikach subskrypcji

Środki wpłacone przez Inwestorów z tytułu wpłat na Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku przydzielenia mniejszej liczby Obligacji niż wskazana w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia lub nieprzydzielenia Obligacji zwrot środków wpłaconych tytułem opłacenia Obligacji nastąpi na rachunek wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia przydziału Obligacji. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań.

W przypadku niedojścia emisji do skutku wpłaty dokonywane przez Inwestorów zostaną zwrócone na rachunek Inwestora wskazany w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 7 (słownie: siedem) Dni Roboczych od dnia zakończenia przyjmowania zapisów na Obligacje. Zwrot środków nastąpi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez Inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

W przypadku niedojścia emisji Obligacji do skutku Emitent w terminie 2 tygodni od ustalonego w Warunkach Emisji Dnia Przydziału Obligacji, poinformuje o tym fakcie przesyłkami poleconymi lub przesyłkami kurierskimi subskrybentów na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

W terminie dwóch tygodni od Dnia Przydziału Emitent powiadomi listownie Obligatariuszy o przydzieleniu im Obligacji na ich adresy podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

15. Warunki wypłaty oprocentowania:

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacony stały trzymiesięczny Kupon według rocznej stopy procentowej w wysokości 9,20 % (dziewięć procent 20/100) w stosunku rocznym.

Wysokość Kuponu dla jednej Obligacji w danym Okresie Odsetkowym będzie ustalona zgodnie ze wzorem:

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

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

Wysokość Kuponu będzie obliczona odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

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

Okresy Odsetkowe wynoszą 3 (trzy) miesiące, przy czym Okresy Odsetkowe mogą mieć różną liczbę dni. Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w Dniu Emisji (łącznie z tym dniem), tj. 2 marca 2017 r. i kończy 1 czerwca 2017 r. (łącznie). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (włącznie z pierwszym dniem nowego Okresu Odsetkowego) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (włącznie z tym ostatnim dniem).

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek przypadać będzie na szósty Dzień Roboczy przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego.

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

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego/Dzień Emisji	Koniec Okresu Odsetkowego	Dzień Płatności Odsetek/Wykupu	Data Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu	Liczba dni w okresie odsetkowym
I	02-03-2017	01-06-2017	01-06-2017	24-05-2017	92
II	02-06-2017	01-09-2017	01-09-2017	24-08-2017	92
III	02-09-2017	01-12-2017	01-12-2017	23-11-2017	91
IV	02-12-2017	01-03-2018	01-03-2018	21-02-2018	90
V	02-03-2018	01-06-2018	01-06-2018	23-05-2018	92
VI	02-06-2018	01-09-2018	03-09-2018	24-08-2018	92
VII	02-09-2018	01-12-2018	03-12-2018	23-11-2018	91
VIII	02-12-2018	01-03-2019	01-03-2019	21-02-2019	90

16. Realizacja świadczeń z tytułu posiadania Obligacji:

Obligacje serii A uprawniają do (i) świadczenia pieniężnego polegające na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych w pkt. 15 niniejszych Warunków Emisji, oraz (ii) wykupu Obligacji – świadczenia polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminie określonych w pkt. 17 niniejszych Warunków Emisji.

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

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

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

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

Do czasu rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne, a wskazanych w zapisach, wypłata świadczeń będzie odbywała się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji. Wypłata świadczeń będzie dokonywana na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści zapisów, a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez podmiot prowadzący Ewidencję. Obligatariusz zobowiązany jest do zgłaszania podmiotowi prowadzącemu Ewidencję wszelkich zmian danych. Podmiot prowadzący Ewidencję nie ponosi odpowiedzialności za posługiwanie się nieaktualnymi danymi Obligatariusza, o zmianie których nie został właściwie poinformowany przez Obligatariusza. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji będzie się odbywać zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

Niezwłocznie po utworzeniu Ewidencji Emitent podejmie działania zamierzające do wprowadzenia Obligacji do obrotu Catalyst w formule ASO oraz ich rejestracji w systemie KDPW.

Po rejestracji Obligacji w systemie KDPW i funkcjonujących w jego ramach rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez firmy inwestycyjne wypłata świadczeń będzie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszom i przenoszenie własności Obligacji odbywać się będzie zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczącymi praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych, obowiązującymi regulacjami KDPW, ASO oraz regulaminami podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy. W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw oraz regulacji KDPW lub GPW lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni wolne od pracy, wpływające na działalność KDPW lub GPW, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie. Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

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

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

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

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

17. Wykup Obligacji

17.1. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

Każda Obligacja serii A zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 1 marca 2019 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną - w przypadku

niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu Wykupu, przypadającego na 6 (sześć) Dni Roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona Wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, zgodnie z zasadami obowiązującymi w KDPW i w tych firmach inwestycyjnych, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji oraz wartości nominalnej jednej Obligacji.

W przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii A na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia albo wskazane później w inny sposób, zgodnie z zasadami stosowanymi przez podmiot prowadzący Ewidencję.

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

17.2. Opcja Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza

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

17.2.2. Emitent zobowiązuje się, że wszystkie zabezpieczenia zostaną ustanowione do dnia 30 czerwca 2017 roku, przez co rozumie się dokonanie do tego dnia przez właściwy sąd wpisu zastawu do rejestru zastawów oraz złożenie w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc. Zgodnie z art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

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

- a) w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, Emitent nie dokona złożenia do właściwego sądu wniosku o wpis zastawu, o którym mowa w pkt. 18 Warunków Emisji;
- b) w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, Emitent nie dokona złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc;
- c) Emitent nie zastosuje się do obowiązku udostępnienia raportów kwartalnych, o których mowa poniżej.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest również do udostępnia Obligatariuszom kwartalnych raportów informujących o sytuacji gospodarczej Emitenta i zawierających skrócone sprawozdania finansowe w zakresie analogicznym do prezentowanych w raportach kwartalnych przez spółki publiczne z rynku New Connect (alternatywnego rynku obrotu akcjami w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi) oraz informacje o istotnych zdarzeniach dla sytuacji gospodarczej Emitenta. Raport taki powinien zostać umieszczony na stronie internetowej podmiotu prowadzącego Ewidencję albo wysłany do Obligatariuszy pocztą elektroniczną w terminie do dwóch miesięcy od zakończenia danego kwartału kalendarzowego.

17.2.4. Emitent zobowiązany jest do wysłania raportu bieżącego, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO lub stosownie do Rozporządzenia MAR, informującego o zaistnieniu zdarzeń lub okoliczności

wskazanych w pkt. 17.2.1., 17.2.2 i 17.2.3. Warunków Emisji oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

W przypadku niepodlegania regulacjom obowiązującym na ASO lub rynku regulowanym Emitent zobowiązany jest do niezwłocznego przekazywania każdemu Obligatariuszowi w formie listu poleconego informacji o wystąpieniu powyższych zdarzeń lub okoliczności oraz o wynikającym z tego prawie do Przedterminowego Wykupu na żądanie Obligatariusza. Niedopełnienie tego obowiązku jest również podstawą żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza.

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

- i. w dowolnym terminie po wystąpieniu okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji,
- ii. w terminie do 20 Dni Roboczych po dniu publikacji przez Emitenta raportu bieżącego informującego o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.3. Warunków Emisji (lub po dniu otrzymania przez Obligatariusza listu poleconego w przypadku niewprowadzenia Obligacji do obrotu na ASO) albo w terminie do 20 Dni Roboczych po powzięciu przez Obligatariusza informacji o niedopełnieniu przez Emitenta obowiązku przekazania informacji o wystąpieniu zdarzeń lub okoliczności, o których mowa w pkt. 17.2.3. Warunków Emisji,

Pisemne zawiadomienie z żądaniem przedterminowego wykupu Obligacji powinno zostać przesłane przez Obligatariusza na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje, a w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW, na adres Emitenta oraz podmiotu prowadzącego Ewidencję. Żądanie przedterminowego wykupu Obligacji powinno wskazywać podstawę przedterminowego wykupu, w oparciu o którą Obligatariusz wnosi o przedterminowy wykup Obligacji.

W przypadku wystąpienia okoliczności, o których mowa w pkt 17.2.1. i 17.2.2. Warunków Emisji dzień wypłaty świadczenia wynikającego ze złożenia przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji przypadnie niezwłocznie po złożeniu przez Obligatariusza żądania Przedterminowego Wykupu.

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

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

- (1) wartości nominalnej Obligacji oraz
- (2) wartości Odsetek naliczonych za Okres Odsetkowy kończący się w Dniu Przedterminowego Wykupu (włącznie z tym dniem).

Prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji może być wykonane przez wszystkich lub niektórych Obligatariuszy i może dotyczyć wszystkich lub części posiadanych przez nich Obligacji, i będzie przeprowadzone zgodnie z par. 118 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

17.3. Opcja Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta

Emitent ma prawo dokonać Przedterminowego Wykupu wszystkich lub części Obligacji na własne żądanie.

W przypadku podjęcia decyzji Emitenta o realizacji częściowego lub całościowego wykupu Obligacji, Emitent dokona wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu w Dniu Przedterminowego Wykupu rozumianym jako dzień wskazany przez Emitenta w raporcie bieżącym obejmującym zawiadomienie o zamiarze przedterminowego wykupu Obligacji opublikowanym zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO. Wykup zostanie przeprowadzony na zasadach określonych w par. 119 i 120 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

W przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW zawiadomienie o żądaniu przedterminowego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Przedterminowego Wykupu zostanie przesłane przez Emitenta listem poleconym na adres Obligatariusza lub pocztą elektroniczną na adres poczty elektronicznej Obligatariusza za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję nie później niż 7 Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu na żądanie Emitenta.

Dzień Przedterminowego wykupu przypadać będzie nie wcześniej niż w 7 Dni Roboczych po dniu wystania takiego zawiadomienia do Obligatariuszy bądź odpowiednio opublikowania raportu bieżącego.

Obligacje zostaną wykupione od każdego z Obligatariuszy proporcjonalnie do łącznej liczby wykupowanych Obligacji, z tym, że ułamkowe części Obligacji nie będą wykupywane.

Emitent dokona Przedterminowego Wykupu Obligacji, poprzez wypłatę Obligatariuszowi kwoty pieniężnej w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji zapisanych na rzecz danego Obligatariusza na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza (lub w Ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną – w przypadku niezarejestrowania Obligacji w KDPW) na sześć Dni Roboczych przed Dniem Przedterminowego Wykupu, powiększonej o należne z tych Obligacji, a niewypłacone odsetki, naliczone do dnia przedterminowego wykupu (włącznie z tym dniem) oraz powiększonej o premię w wysokości 0,5% wartości nominalnej Obligacji.

17.4. Przedterminowy wykup w przypadku likwidacji Emitenta

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

18. Zabezpieczenie

Obligacje będą zabezpieczone.

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

Wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000579479 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 1 lutego 2017 roku wynosi 4.504.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset cztery tysiące złotych 00/100).

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

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

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

Funkcję Administratora Zastawu pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu z dnia 3 lutego 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Zaspokojenie Obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży w drodze przetargu publicznego.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 3 lutego 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy.

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

Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie oświadczeniu Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożonemu w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC, klauzuli wykonalności i będzie mógł podjąć czynności

zmierzające do zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji na rzecz uprawnionych Obligatariuszy poprzez realizację praw wynikających z tego oświadczenia Emitenta, nie wcześniej niż w dniu, w którym opóźnienie w spłacie przez Emitenta świadczenia z tytułu Obligacji przekroczy 14 (czternaście) dni w stosunku do terminu jego wymagalności.

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

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

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

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

19. Podmiot upoważniony do prowadzenia Ewidencji

Podmiotem upoważnionym do prowadzenia Ewidencji, z którym Emitent zawarł umowę, której przedmiotem jest rejestracja Obligacji jest Polski Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

20. Przedawnienie

Zgodnie z Art. 14 Ustawy o obligacjach roszczenia wynikające z Obligacji przedawniają się z upływem dziesięciu lat.

21. Zmiana Warunków Emisji

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

Zmiana Warunków Emisji wymaga uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zgody Emitenta, z wyjątkiem przypadków opisanych w zdaniu kolejnym. Emitent może dokonać zmiany podmiotu prowadzącego Ewidencję i pełniącego funkcję Administratora Zastawu bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

22. Zgromadzenie Obligatariuszy

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

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:

- (i) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,

- (ii) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
 - (iii) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
 - (iv) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy,
- zwanych dalej „postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji”.

22.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

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

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

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

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

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

Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta. Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia ponosi Emitent.

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

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

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

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

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta,

członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

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

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje analogiczne jak wymagane dla listy Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu, a w przypadku działania przez pełnomocnika, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza i pełnomocnika. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia.

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

- 22.3. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

Każda obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów.

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

Uchwały Zgromadzenia w innych sprawach zapadają bezwzględną większością głosów.

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

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

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

(iv). zgłoszone sprzeciwy.

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

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

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

- (i). głosowali przeciwko uchwale i po jej podjęciu żądali zaprotokołowania sprzeciwu;
- (ii). bezzasadnie nie zostali dopuszczeni do uczestniczenia w Zgromadzeniu;
- (iii). nie byli obecni na Zgromadzeniu, w przypadku wadliwego zwołania Zgromadzenia lub podjęcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Wytoczenie powództwa o uchylenie uchwały nie wstrzymuje jej wykonania.

Obligatariuszom, którym przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia, przysługuje również prawo do wytoczenia przeciwko Emitentowi powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia należy wnieść w terminie 3 miesięcy od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie 12 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Upływ powyższych terminów nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały. Wytoczenie powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Zgromadzenia nie wstrzymuje jej wykonania.

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

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

23. Sprawozdania finansowe

W okresie od dokonania przydziału Obligacji do czasu ich całkowitego wykupu Emitent będzie udostępniał sprawozdania finansowe, wraz ze stosownymi opiniami i raportami sporządzanymi przez biegłego rewidenta, w formie raportów rocznych i półrocznych w terminach i zgodnie z zasadami obowiązującymi go jako Spółkę, której obligacje są notowane w ASO. Emitent będzie zamieszczał powyższe informacje poprzez system EBI oraz na stronie internetowej <http://columbusenergy.pl> w terminie 6 (sześciu) miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

W przypadku gdy ani Obligacje serii A ani żadne z papierów wartościowych Emitenta nie będą przedmiotem obrotu zorganizowanego w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, obowiązek udostępnienia rocznego sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta zostanie spełniony przez udostępnienie dokumentów w siedzibie Emitenta.

24. Zawiadomienia

Zamiarem Emitenta jest, aby Obligacje były przedmiotem obrotu na Catalyst w formule ASO. Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy będą przekazywane w formie raportów, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w ASO.

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

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

W przypadku niewprowadzenia Obligacji na Catalyst, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia do Obligatariuszy będą wysyłane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego Ewidencję na ich adresy poczty elektronicznej.

Jeżeli jedna ze Stron zmieni adres, nie powiadamiając o tym drugiej, zawiadomienie dokonane listem poleconym będzie uznane za doręczone z dniem faktycznego doręczenia pod ostatni znany Stronom adres, lub w przypadku braku doręczenia – z upływem terminów przewidzianych w ustawie z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks Postępowania Cywilnego (tj. Dz.U. z 2014 r. poz. 101) na odbiór przesyłki pozostawionej w urzędzie pocztowym.

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

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

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

25. Prawo właściwe:

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

Warszawa, dnia 21 lutego 2017 r.

Dawid Zieliński – Prezes Zarządu

Łukasz Górski – Wiceprezes Zarządu

.....

.....

Załączniki:

1. Raport z oszacowania wartości godziwej Przedmiotu Zabezpieczenia.

Raport z wyceny przedmiotu zastawu

PKFAccountants &
business advisersOszacowanie wartości godziwej
zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii A
emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie
wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

I WSTĘP

Spis treści

1.1 WPROWADZENIE

Ministry raport dotyczy oszacowania wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na okaziciela serii A emitowanych przez Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

Wykonawcą niniejszego raportu jest PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie 00-611, ul. Żurajska 10, 00-611 Warszawa.

W trakcie przygotowania niniejszego raportu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. uzyskała od Emitenta wszelkie niezbędne informacje i dokumenty.

Informacje są prawdziwe i wiarygodne, co do tego Emitent zobowiązuje się do odpowiedzialności.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za prawdziwość i wiarygodność informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

Wykonawca niniejszego raportu nie bierze odpowiedzialności za kompletność, bytowanie i trwałość informacji przekazanych przez Emitenta.

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

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

Jan Cichoń

Warszawa, 1 luty 2017

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

00-611 Warszawa, ul. Żurajska 10, 00-611 Warszawa

PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

00-611 Warszawa, ul. Żurajska 10, 00-611 Warszawa

Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

Spis treści

1	Wstęp	2
1.1	Wprowadzenie	2
1.2	Prezentacja wyników wyceny	3
2	Wiadomości ogólne o Emitencie.....	4
3	Opis przedmiotu wyceny	5
3.1	Obligacje przedmiotu zabezpieczenia	5
3.2	Sposób zabezpieczenia obligacji	5
4	Wycena wartości godziwej wierzytelności z umów	6
4.1	Metodologia wyceny	6
4.2	Założenia szczegółowe wyceny wartości godziwej pakietu umów wg stanu na 01.02.2017.....	7
4.3	Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów wg stanu na dzień 01.02.2017.....	9
5	Spis tabel	13
6	Załączniki – wykaz umów stanowiących przedmiot zabezpieczenia.....	14

WIOBPRESZ SARZADU
PKF CONSULT
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Jan Cichy

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

1 WSTĘP

1.1 WPROWADZENIE

Niniejszy raport dotyczy oszacowania wartości godziwej zabezpieczeń obligacji na okaziciela serii A, emitowanych przez Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

Raport został sporządzony przez firmę PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie na zlecenie Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej określanej również, jako „Zlecniodawca”).

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

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

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

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

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

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez**

Columbus Energy S.A.

z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

1.2 PREZENTACJA WYNIKÓW WYCENY

Zgodnie z przeprowadzonymi oszacowaniami wartość godziwa zabezpieczeń obligacji serii A emitowanych przez Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r. wynosi:

4 504 tys. zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące)

co stanowi zabezpieczenie na poziomie:

- 450,4% dla minimalnej wartości emisji obligacji serii A
- 150,1% dla maksymalnej wartości emisji obligacji serii A

Na wartości przedstawione powyżej składa się zastaw na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta, stanowiących całość gospodarczą, składającym się z wierzytelności z zawartych w okresie lipiec 2016 – grudzień 2016 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umową na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa wynosi 4 504 tys. zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące).

WICEPREZES ZARZĄDU
PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

[Podpis]

Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

2 WIADOMOŚCI OGÓLNE O EMITENCIE

FIRMA SPÓŁKI:

Spółka działa pod firmą Columbus Energy S.A.

ADRES SIEDZIBY SPÓŁKI:

ul. Kuźnicy Kollątajowskiej 13, 31-234 Kraków

NUMER IDENTYFIKACYJNY PODATNIKA PODATKU OD TOWARÓW I USŁUG:

Nr NIP 949-216-31-54

REJESTRACJA SPÓŁKI:

Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000373608.

KAPITAŁ PODSTAWOWY SPÓŁKI:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 72 863 778,42 zł.

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

3 OPIS PRZEDMIOTU WYCENY

3.1 OBLIGACJE PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA

Szczegółowe informacje dotyczące emisji obligacji serii A znajdują się w poniższym zestawieniu:

Minimalna wartość Emisji	1 000 000
Maksymalna wartość Emisji	3 000 000
Okres zapadalności Obligacji	24 miesiące
Oprocentowanie Obligacji	9,20 % p.a.
Częstotliwość wypłaty kuponu	kwartalnie
Rodzaj Obligacji	na okaziciela
Rodzaj Oferty	prywatna
Zabezpieczenie Obligacji	zabezpieczone
Wartość nominalna Obligacji	1 000 zł
Minimalna wartość zapisu	20 000 zł

3.2 SPOSÓB ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI

Obligacje, o których mowa w pkt. 3.1 zostaną zabezpieczone poprzez ustanowienie zastawu na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta, o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z wierzytelności z zawartych w okresie lipiec 2016 – grudzień 2016 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament Na Słońce” (wykaz umów wraz z wartościami nominalnymi znajduje się w załączniku do niniejszego opracowania), których wartość godziwa wynosi 4 504 tys. zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące).

Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

4 WYCENA WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW

4.1 METODOLOGIA WYCENY

Pakiet wierzytelności wynikających z umów dotyczących usługi „Abonament na słońce”, realizowanej przez Columbus Energy S.A. na potrzeby niniejszego raportu wyceniony został w wartości godziwej, wg następujących zasad:

1. Wycena wartości godziwej została przeprowadzona zbiorczo dla całego pakietu, a nie dla poszczególnych umów,
2. Wartość godziwa pakietu praw do środków pieniężnych wynikających z umów została określona na bazie „Oczekiwanego strumienia pieniężnych” (par. A7-A14 załącznika A do MSR 36),
3. Ustalenie „Oczekiwanego przepływu pieniężnych” odbyło się w sposób następujący:
 - a. Na podstawie dostępnych informacji określony został okres spływu należności tytułu umów.
 - b. Dla wycenianego pakietu umów dokonana została szczegółowa analiza przyszłych strumieni pieniężnych z uwzględnieniem dostępnych danych rynkowych dotyczących faktycznego współczynnika ściągłości dla wierzytelności z tytułu podobnych umów,
4. Wartość godziwa wierzytelności z umów została określona, jako suma zdyskontowanych „Oczekiwanego przepływu pieniężnych”.
5. Stopa dyskonta wykorzystana przy ustaleniu wartości godziwej odzwierciedla jedynie wartość pieniądza w czasie, co wynika z faktu, że wszelkie ryzyka kredytowe i rynkowe są uwzględniane w strumieniach pieniężnych.
6. Zarówno przepływy pieniężne jak i stopy dyskonta stosowane do ustalania wartości godziwej zostały określone w formule „przed opodatkowaniem”.
7. Procedura ustalenia stóp dyskontowych wykorzystywanych do ustalenia wartości godziwej przedstawia się w sposób następujący:
 - a. Podstawę do oszacowania stóp dyskonta stanowią stopy dyskontowe po opodatkowaniu ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa,
 - b. W celu ustalenia wartości stóp dyskontowych przed opodatkowaniem, wartość stóp po opodatkowaniu dzieli się przez współczynnik 0,81.

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

4.2 ZAŁOŻENIA SZCZEGÓŁOWE WYCENY WARTOŚCI GODZIWEJ PAKIETU UMÓW WG STANU NA 01.02.2017

Wyceniana jest wartość godziwa umów a więc suma zdyskontowanych płatności od dnia wyceny do dnia jej zakończenia. Przekazanie całości praw z umowy (a taka jest idea zabezpieczenia na prawach wynikających z umów z tytułu usługi „Abonament na słońce”) powoduje, że obligatariusz zyskuje prawo do wszystkich płatności z tytułu umowy, nie tylko tych, które będą otrzymywane do dnia zapadalności obligacji. Czyli obligatariusz może albo uzyskiwać dochód z umowy rozłożony w czasie, którego wartość bieżąca wyniesie ponad 150% wartości obligacji lub dokonać zbycia praw z tych umów na rzecz strony trzeciej. Spółka zamierza wykorzystać środki z wyemitowanych obligacji na montaż kolejnych instalacji, które zostaną odkupione przez instytucje finansowe (w trakcie jest podpisywania umowa z NEST BANK SA, co potwierdza list intencyjny z grudnia 2016r.). Dodatkowym zabezpieczeniem spłaty obligacji będzie również wypracowany zysk z sprzedanych i zamontowanych instalacji z 2017 i 2018 roku. Portfel wierzytelności, które stanowią zabezpieczenie spłaty obligacji jest również aktywem, którego wartość sprzedaży z dużym dyskontem zapewnia spłatę kapitału pozyskanego z obligacji.

Konstrukcja umowy sprzedaży i umowy o finansowanie ustanawia zabezpieczenia powodujące, że w momencie braku spłaty zobowiązań następuje przejęcie przedmiotu zabezpieczenia i jego sprzedaż po aktualnej cenie rynkowej, która jest z automatu zaliczana na poczet należności od kupującego, przy czym jeżeli cena ta nie pokrywa wszystkich należności wraz z odsetkami za zwłokę i odsetkami karnymi, to płatności te są nadal wymagalne. W przypadku niewywiązywania się z umowy następuje wcześniejsza jej spłata wraz z odsetkami za zwłokę (czyli uzyskujemy pieniądze wcześniej a więc ich wartość bieżąca jest wyższa) albo uzyskujemy wcześniej część pieniędzy z tytułu umowy (tak jak poprzednio o wyższej wartości bieżącej) i pozostaje nam roszczenie w stosunku do klienta.

Wyceny wartości godziwej pakietu praw do środków pieniężnych z umów dokonano w sposób następujący:

- Ustalono wartość nominalną przyszłych wierzytelności z umów w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 01.02.2017. Wyliczenie wartości nominalnej pakietu przyszłych wierzytelności w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień 01.02.2017 wynoszącą 5 696 937 zł.

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.**

z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

- Okres pełnego spływu należności został przyjęty na 178 miesięcy, tj. na czas obowiązywania najdłuższych z umów.
- Stopy dyskonta zostały ustalone na bazie średniej rentowności bonów i obligacji Skarbu Państwa przed opodatkowaniem i wynoszą:

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów

Rok liczony jako kolejne 12 miesięcy od 01.02.2016	Rodzaj obligacji SP	Średnia rentowność obligacji SP na rynku wtórnym - stopa dyskontowa przed opodatkowaniem
1	1Y	1,79 %
2	2Y	1,95 %
3	3Y	2,16 %
4	4Y	2,37 %
5	5Y	2,58 %
6	6Y	2,72 %
7	7Y	2,86 %
8	8Y	3,01 %
9	9Y	3,15 %
10	10Y	3,29 %

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

4.3 WYLICZENIE WARTOŚCI GODZIWEJ WIERZYTELNOŚCI Z UMÓW WG STANU NA DZIEŃ 01.02.2017

Wyliczenie wartości godziwej wierzytelności z umów zawartych w ramach realizacji usługi „Abonament na słońce” wg stanu na dzień 01.02.2017 na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 01.02.2017

Lp.	Miesiąc	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość godziwa spodziewanych przepływów pieniężnych
1	lut-17	24 155	1,79 %	1,000	24 155
2	mar-17	24 155	1,79 %	0,999	24 119
3	kwi-17	24 155	1,79 %	0,997	24 083
4	maj-17	24 155	1,79 %	0,996	24 048
5	cze-17	24 155	1,79 %	0,994	24 012
6	lip-17	24 328	1,79 %	0,993	24 149
7	sie-17	24 531	1,79 %	0,991	24 314
8	wrz-17	24 593	1,79 %	0,990	24 339
9	paź-17	24 739	1,79 %	0,988	24 448
10	lis-17	24 925	1,79 %	0,987	24 595
11	gru-17	25 117	1,79 %	0,985	24 748
12	sty-18	25 117	1,79 %	0,984	24 712
13	lut-18	25 122	1,95 %	0,981	24 642
14	mar-18	25 122	1,95 %	0,979	24 602
15	kwi-18	25 122	1,95 %	0,978	24 562
16	maj-18	25 122	1,95 %	0,976	24 523
17	cze-18	25 122	1,95 %	0,975	24 483
18	lip-18	25 302	1,95 %	0,973	24 619
19	sie-18	25 513	1,95 %	0,971	24 785
20	wrz-18	25 577	1,95 %	0,970	24 807
21	paź-18	25 730	1,95 %	0,968	24 915
22	lis-18	25 923	1,95 %	0,967	25 061
23	gru-18	26 123	1,95 %	0,965	25 214
24	sty-19	26 123	1,95 %	0,964	25 174
25	lut-19	26 128	2,16 %	0,958	25 035
26	mar-19	26 128	2,16 %	0,956	24 990
27	kwi-19	26 128	2,16 %	0,955	24 946
28	maj-19	26 128	2,16 %	0,953	24 901
29	cze-19	26 128	2,16 %	0,951	24 857
30	lip-19	26 315	2,16 %	0,950	24 991
31	sie-19	26 535	2,16 %	0,948	25 154
32	wrz-19	26 602	2,16 %	0,946	25 173
33	paź-19	26 760	2,16 %	0,945	25 278
34	lis-19	26 961	2,16 %	0,943	25 422
35	gru-19	27 169	2,16 %	0,941	25 573
36	sty-20	27 169	2,16 %	0,940	25 527
37	lut-20	27 174	2,37 %	0,932	25 330
38	mar-20	27 174	2,37 %	0,930	25 281
39	kwi-20	27 174	2,37 %	0,929	25 232
40	maj-20	27 174	2,37 %	0,927	25 182
41	cze-20	27 174	2,37 %	0,925	25 133
42	lip-20	27 369	2,37 %	0,923	25 264
43	sie-20	27 597	2,37 %	0,921	25 425
44	wrz-20	27 667	2,37 %	0,919	25 440
45	paź-20	27 832	2,37 %	0,918	25 541
46	lis-20	28 040	2,37 %	0,916	25 683
47	gru-20	28 257	2,37 %	0,914	25 830

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Miesiąc	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość godziwa spodziewanych przepływów pieniężnych
48	sty-21	28 257	2,37%	0,912	25 780
49	lut-21	28 263	2,58 %	0,903	25 525
50	mar-21	28 263	2,58 %	0,901	25 471
51	kwi-21	28 263	2,58 %	0,899	25 417
52	maj-21	28 263	2,58 %	0,897	25 363
53	cze-21	28 263	2,58 %	0,895	25 309
54	lip-21	28 465	2,58 %	0,894	25 436
55	sie-21	28 702	2,58 %	0,892	25 594
56	wrz-21	28 775	2,58 %	0,890	25 604
57	paź-21	28 947	2,58 %	0,888	25 702
58	lis-21	29 163	2,58 %	0,886	25 840
59	gru-21	29 389	2,58 %	0,884	25 984
60	sty-22	29 389	2,58 %	0,882	25 929
61	lut-22	29 394	2,72 %	0,874	25 703
62	mar-22	29 394	2,72 %	0,872	25 646
63	kwi-22	29 394	2,72 %	0,871	25 589
64	maj-22	29 394	2,72 %	0,869	25 531
65	cze-22	29 394	2,72 %	0,867	25 474
66	lip-22	29 605	2,72 %	0,865	25 600
67	sie-22	29 852	2,72 %	0,863	25 756
68	wrz-22	29 927	2,72 %	0,861	25 763
69	paź-22	30 106	2,72 %	0,859	25 859
70	lis-22	30 331	2,72 %	0,857	25 994
71	gru-22	30 565	2,72 %	0,855	26 136
72	sty-23	30 565	2,72 %	0,853	26 078
73	lut-23	30 571	2,86 %	0,844	25 813
74	mar-23	30 571	2,86 %	0,842	25 752
75	kwi-23	30 571	2,86 %	0,840	25 692
76	maj-23	30 571	2,86 %	0,838	25 632
77	cze-23	30 571	2,86 %	0,836	25 571
78	lip-23	30 791	2,86 %	0,834	25 695
79	sie-23	31 047	2,86 %	0,833	25 848
80	wrz-23	31 126	2,86 %	0,831	25 852
81	paź-23	31 312	2,86 %	0,829	25 945
82	lis-23	31 546	2,86 %	0,827	26 078
83	gru-23	31 789	2,86 %	0,825	26 218
84	sty-24	31 789	2,86 %	0,823	26 156
85	lut-24	31 796	3,01 %	0,813	25 835
86	mar-24	31 796	3,01 %	0,811	25 772
87	kwi-24	31 796	3,01 %	0,809	25 708
88	maj-24	31 796	3,01 %	0,807	25 644
89	cze-24	31 796	3,01 %	0,805	25 581
90	lip-24	32 024	3,01 %	0,803	25 701
91	sie-24	32 291	3,01 %	0,801	25 851
92	wrz-24	32 372	3,01 %	0,799	25 853
93	paź-24	32 565	3,01 %	0,797	25 943
94	lis-24	32 809	3,01 %	0,795	26 072
95	gru-24	33 063	3,01 %	0,793	26 209
96	sty-25	33 063	3,01 %	0,791	26 144
97	lut-25	33 069	3,15 %	0,780	25 803
98	mar-25	33 069	3,15 %	0,778	25 736
99	kwi-25	33 069	3,15 %	0,776	25 670
100	maj-25	33 069	3,15 %	0,774	25 604
101	cze-25	33 069	3,15 %	0,772	25 538
102	lip-25	33 307	3,15 %	0,770	25 655
103	sie-25	33 584	3,15 %	0,768	25 801
104	wrz-25	33 669	3,15 %	0,766	25 800
105	paź-25	33 870	3,15 %	0,764	25 887
106	lis-25	34 123	3,15 %	0,762	26 013
107	gru-25	34 387	3,15 %	0,760	26 146

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Miesiąc	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość godziwa spodziewanych przepływów pieniężnych
108	sty-26	34 387	3,15 %	0,758	26 079
109	lut-26	34 393	3,29 %	0,747	25 701
110	mar-26	34 393	3,29 %	0,745	25 632
111	kwi-26	34 393	3,29 %	0,743	25 563
112	maj-26	34 393	3,29 %	0,741	25 494
113	cze-26	34 393	3,29 %	0,739	25 425
114	lip-26	34 641	3,29 %	0,737	25 539
115	sie-26	34 929	3,29 %	0,735	25 682
116	wrz-26	35 017	3,29 %	0,733	25 678
117	paź-26	35 226	3,29 %	0,731	25 761
118	lis-26	35 490	3,29 %	0,729	25 884
119	gru-26	35 764	3,29 %	0,727	26 014
120	sty-27	35 764	3,29 %	0,725	25 944
121	lut-27	35 771	3,29 %	0,723	25 879
122	mar-27	35 771	3,29 %	0,722	25 809
123	kwi-27	35 771	3,29 %	0,720	25 740
124	maj-27	35 771	3,29 %	0,718	25 670
125	cze-27	35 771	3,29 %	0,716	25 601
126	lip-27	36 028	3,29 %	0,714	25 716
127	sie-27	36 328	3,29 %	0,712	25 860
128	wrz-27	36 420	3,29 %	0,710	25 855
129	paź-27	36 637	3,29 %	0,708	25 940
130	lis-27	36 911	3,29 %	0,706	26 063
131	gru-27	37 196	3,29 %	0,704	26 194
132	sty-28	37 196	3,29 %	0,702	26 123
133	lut-28	37 203	3,29 %	0,700	26 058
134	mar-28	37 203	3,29 %	0,699	25 988
135	kwi-28	37 203	3,29 %	0,697	25 918
136	maj-28	37 203	3,29 %	0,695	25 848
137	cze-28	37 203	3,29 %	0,693	25 778
138	lip-28	37 471	3,29 %	0,691	25 894
139	sie-28	37 783	3,29 %	0,689	26 039
140	wrz-28	37 878	3,29 %	0,687	26 034
141	paź-28	38 104	3,29 %	0,685	26 119
142	lis-28	38 389	3,29 %	0,684	26 244
143	gru-28	38 686	3,29 %	0,682	26 375
144	sty-29	38 686	3,29 %	0,680	26 304
145	lut-29	38 693	3,29 %	0,678	26 238
146	mar-29	38 693	3,29 %	0,676	26 168
147	kwi-29	38 693	3,29 %	0,674	26 097
148	maj-29	38 693	3,29 %	0,673	26 027
149	cze-29	38 693	3,29 %	0,671	25 957
150	lip-29	38 972	3,29 %	0,669	26 073
151	sie-29	39 296	3,29 %	0,667	26 219
152	wrz-29	39 395	3,29 %	0,665	26 215
153	paź-29	39 630	3,29 %	0,664	26 300
154	lis-29	39 927	3,29 %	0,662	26 425
155	gru-29	40 235	3,29 %	0,660	26 558
156	sty-30	40 235	3,29 %	0,658	26 486
157	lut-30	40 243	3,29 %	0,657	26 420
158	mar-30	40 243	3,29 %	0,655	26 349
159	kwi-30	40 243	3,29 %	0,653	26 278
160	maj-30	40 243	3,29 %	0,651	26 207
161	cze-30	40 243	3,29 %	0,649	26 136
162	lip-30	40 532	3,29 %	0,648	26 254
163	sie-30	40 870	3,29 %	0,646	26 401
164	wrz-30	40 973	3,29 %	0,644	26 396
165	paź-30	41 217	3,29 %	0,642	26 482
166	lis-30	41 526	3,29 %	0,641	26 608

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez**

Columbus Energy S.A.

z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.

Lp.	Miesiąc	Wartość nominalna spodziewanych przepływów pieniężnych	Stopa dyskonta	Współczynnik dyskonta	Wartość godziwa spodziewanych przepływów pieniężnych
167	gru-30	41 846	3,29 %	0,639	26 741
168	sty-31	41 846	3,29 %	0,637	26 669
169	lut-31	41 640	3,29 %	0,636	26 467
170	mar-31	41 640	3,29 %	0,634	26 395
171	kwi-31	41 640	3,29 %	0,632	26 324
172	maj-31	41 640	3,29 %	0,630	26 253
173	cze-31	41 640	3,29 %	0,629	26 183
174	lip-31	34 163	3,29 %	0,627	21 423
175	sie-31	25 388	3,29 %	0,625	15 878
176	wrz-31	22 706	3,29 %	0,624	14 162
177	paź-31	16 354	3,29 %	0,622	10 173
178	lis-31	8 333	3,29 %	0,620	5 169
Razem		5 696 937			4 504 177

Źródło: Opracowanie własne Wykonawcy

Zgodnie z przedstawionym powyżej wyliczeniem wartość godziwa wycenianego pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 01.02.2017 oszacowana na bazie modelu zdyskontowanych oczekiwanych przepływów pieniężnych wynosi 4 504 tys. zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące).

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

5 SPIS TABEL

Tabela 1 Ustalenie wartości nominalnej wycenianego pakietu umów	8
Tabela 2 Oszacowanie wartości godziwej pakietu wierzytelności z umów wg stanu na dzień 01.02.2017	9

Columbus Energy S.A.

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

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

Lp.	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Nazwa umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Wpływy z tytułu odsetek	Razem wpływy
1	CEF/1/07/2016	01-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
2	CEF/2/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
3	CEF/3/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
4	CEF/5/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
5	CEF/6/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
6	CEF/10/07/2016	01-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
7	CEF/12/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
8	CEF/18/07/2016	07-07-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
9	CEF/4/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
10	CEF/23/07/2016	12-07-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
11	CEF/20/07/2016	11-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
12	CEF/21/07/2016	11-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
13	CEF/24/07/2016	14-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	21 420	9 163	30 583
14	CEF/27/07/2016	16-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
15	CEF/11/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
16	CEF/16/07/2016	07-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
17	CEF/25/07/2016	14-07-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
18	CEF/28/07/2016	21-07-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
19	CEF/13/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
20	CEF/14/07/2016	01-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
21	CEF/29/07/2016	22-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
22	CEF/31/07/2016	25-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
23	CEF/22/07/2016	12-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
24	CEF/17/07/2016	07-07-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
25	CEF/32/07/2016	30-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
26	CEF/33/07/2016	31-07-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
27	CEF/19/07/2016	11-07-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
28	CEF/35/08/2016	03-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
29	CEF/36/08/2016	03-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
30	CEF/37/08/2016	05-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Nazwa umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Wpływy z tytułu odsetek	Razem wpływy
31	CEF/40/08/2016	09-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
32	CEF/41/08/2016	09-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
33	CEF/42/08/2016	10-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
34	CEF/43/08/2016	09-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
35	CEF/44/08/2016	16-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
36	CEF/45/08/2016	16-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
37	CEF/39/08/2016	09-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
38	CEF/51/08/2016	19-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
39	CEF/52/08/2016	22-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
40	CEF/38/08/2016	06-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
41	CEF/59/08/2016	25-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
42	CEF/8/08/2016	08-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
43	CEF/9/08/2016	08-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
44	CEF/55/08/2016	24-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
45	CEF/65/08/2016	31-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
46	CEF/60/08/2016	26-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
47	CEF/34/08/2016	03-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
48	CEF/53/08/2016	24-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
49	CEF/46/08/2016	17-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
50	CEF/66/08/2016	30-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
51	CEF/47/08/2016	18-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
52	CEF/49/08/2016	19-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
53	CEF/50/08/2016	19-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
54	CEF/62/08/2016	31-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
55	CEF/57/08/2016	25-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
56	CEF/58/08/2016	25-08-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
57	CEF/61/08/2016	31-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
58	CEF/54/08/2016	24-08-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
59	CEF/64/08/2016	30-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
60	CEF/56/08/2016	24-08-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Nazwa umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Wpływy z tytułu odsetek	Razem wpływy
61	CEF/185/09/2016	22-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
62	CEF/70/09/2016	07-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
63	CEF/68/09/2016	08-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
64	CEF/67/09/2016	07-09-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
65	CEF/69/09/2016	12-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
66	CEF/184/09/2016	22-09-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
67	CEF/73/09/2016	27-09-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
68	CEF/74/09/2016	27-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
69	CEF/72/09/2016	22-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
70	CEF/77/09/2016	30-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
71	CEF/75/09/2016	30-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
72	CEF/76/09/2016	30-09-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
73	CEF/94/10/2016	20-10-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
74	CEF/104/10/2016	31-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
75	CEF/84/10/2016	14-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
76	CEF/89/10/2016	24-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
77	CEF/90/10/2016	18-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
78	CEF/86/10/2016	20-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
79	CEF/78/10/2016	08-10-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
80	CEF/97/10/2016	27-10-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
81	CEF/88/10/2016	21-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
82	CEF/83/10/2016	13-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
83	CEF/91/10/2016	24-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
84	CEF/107/10/2016	28-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
85	CEF/96/10/2016	20-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
86	CEF/120/10/2016	31-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
87	CEF/87/10/2016	21-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
88	CEF/82/10/2016	13-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
89	CEF/63/10/2016	18-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
90	CEF/105/10/2016	28-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Nazwa umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Wpływy z tytułu odsetek	Razem wpływy
91	CEF/106/10/2016	28-10-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
92	CEF/98/10/2016	27-10-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
93	CEF/99/10/2016	27-10-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
94	CEF/92/10/2016	24-10-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
95	CEF/110/11/2016	08-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
96	CEF/118/11/2016	02-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
97	CEF/81/11/2016	04-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
98	CEF/114/11/2016	10-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
99	CEF/108/11/2016	04-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
100	CEF/112/11/2016	09-11-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
101	CEF/115/11/2016	10-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
102	CEF/113/11/2016	08-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
103	CEF/111/11/2016	06-11-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
104	CEF/129/11/2016	14-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
105	CEF/130/11/2016	28-11-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
106	CEF/119/11/2016	14-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
107	CEF/121/11/2016	16-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
108	CEF/134/11/2016	28-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
109	CEF/126/11/2016	23-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
110	CEF/137/11/2016	22-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
111	CEF/139/11/2016	29-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
112	CEF/131/11/2016	28-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
113	CEF/132/11/2016	30-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
114	CEF/133/11/2016	29-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
115	CEF/217/11/2016	22-11-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
116	CEF/152/11/2016	18-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
117	CEF/146/11/2016	30-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
118	CEF/95/11/2016	25-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
119	CEF/191/11/2016	23-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
120	CEF/144/11/2016	23-11-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233

**Oszacowanie wartości godziwej zabezpieczenia obligacji na
okaziciela serii A emitowanych przez
Columbus Energy S.A.
z siedzibą w Krakowie wg stanu na dzień 01.02.2017 r.**

Lp.	Numer umowy	Data zawarcia umowy	Nazwa umowy	Wpływy z tytułu raty kapitałowej	Wpływy z tytułu odsetek	Razem wpływy
121	CEF/145/11/2016	30-11-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
122	CEF/117/11/2016	30-11-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
123	CEF/150/12/2016	08-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
124	CEF/165/12/2016	02-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
125	CEF/156/12/2016	10-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
126	CEF/158/12/2016	11-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
127	CEF/157/12/2016	11-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
128	CEF/181/12/2016	07-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
129	CEF/170/12/2016	19-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
130	CEF/100/12/2016	07-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
131	CEF/160/12/2016	13-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
132	CEF/163/12/2016	09-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
133	CEF/151/12/2016	06-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
134	CEF/192/12/2016	08-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
135	CEF/193/12/2016	08-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
136	CEF/176/12/2016	19-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
137	CEF/153/12/2016	09-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
138	CEF/141/12/2016	02-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
139	CEF/202/12/2016	29-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
140	CEF/183/12/2016	27-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
141	CEF/173/12/2016	20-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
142	CEF/204/12/2016	28-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
143	CEF/205/12/2016	28-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
144	CEF/206/12/2016	28-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
145	CEF/147/12/2016	03-12-2016	Słoneczna rodzina (3,9kWp)	23 010	17 598	40 608
146	CEF/164/12/2016	15-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
147	CEF/199/12/2016	30-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
148	CEF/161/12/2016	14-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
149	CEF/201/12/2016	29-12-2016	Słoneczna przystań (6kWp)	35 400	26 833	62 233
150	CEF/177/12/2016	08-12-2016	Słoneczny start (2,6kWp)	15 340	13 254	28 594
Razem nominalne wpływy z umowy, w tym:						5 804 825
Za okres od 01.07.2016						5 696 937

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

1

z/2017/S07/egzek-17

REPERTORIUM A NR 2183/2017

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dziesiątego marca dwa tysiące siedemnastego roku (10-03-2017) przed notariuszem Tomaszem Kotem w jego Kancelarii Notarialnej w Krakowie przy ulicy Topolowej nr 11 (jedenaście) stawili się: -----

1. Dawid Łukasz Zieliński, używający imienia Dawid, zamieszkały w ----- PESEL -----
 2. Łukasz Dominik Górski, używający imienia Łukasz, zamieszkały w ----- PESEL -----
- ad1. działający jako Prezes Zarządu, ad2. działający jako Wiceprezes Zarządu za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (adres: 31-234 Kraków, ul. Kuźnicy Kołtatajowskiej 13), REGON 241811803, NIP 9492163154, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000373608 (trzysta siedemdziesiąt trzy tysiące sześćset osiem), uprawnieni do łącznej reprezentacji, stosownie do przedłożonej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej dnia 09 marca 2017 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186 z późn. zm.) identyfikator wydruku RP/373608/14/20170309122611.-----
- Stawający są notariuszowi osobiście znani.-----

AKT PODDANIA SIĘ EGZEKUCJI

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

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

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

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

a) Uchwałę nr 1/02/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 2 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A, z której między innymi wynika, że:-----

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

1. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A („Obligacje”), w kwocie do 3.000.000,00 (trzech milionów) złotych wg wartości nominalnej,-----

2. udzielenie przez Spółkę zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Spółki o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, składającym się z wierzytelności z zawartych w okresie lipiec 2016 - grudzień 2016 umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umową na 15-letnie finansowanie) oraz w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 KPC,-----

- Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:-----

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

- dokonywania przez Zarząd wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia

wykonania zobowiązań Spółki wynikających z emisji Obligacji, w tym zawarcia umów dotyczących oferowania obligacji i prowadzenia ich ewidencji, jak również dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst,-----

b) Uchwałę nr 2/02/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 3 lutego 2017 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 z dnia 2 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A, z której między innymi wynika, że Rada Nadzorcza Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie postanawia zmienić Uchwałę nr 1/02/2017 z dnia 2 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A, poprzez nadanie jej następującej treści:-----

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

1. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu emisji obligacji serii A („Obligacje”), w kwocie do 3.000.000,00 (trzech milionów) złotych wg wartości nominalnej,-----

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

- Rada Nadzorcza upoważnia Zarząd do:-----

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

- dokonywania przez Zarząd wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do skutecznego przeprowadzenia emisji Obligacji oraz zapewnienia wykonania zobowiązań Spółki wynikających z emisji Obligacji, w tym zawarcia umów dotyczących oferowania obligacji i prowadzenia ich ewidencji, jak również dokonania

wszelkich niezbędnych czynności związanych z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w ASO Catalyst,-----

c) uchwałę nr 1/02/2017 z dnia 6 lutego 2017 roku Zarządu Spółki pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie w sprawie emisji obligacji serii A, z której między innymi wynika, że działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale Rady Nadzorczej spółki Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”, „Emitent”) z dnia 2 lutego 2017 r. nr 1/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A oraz na podstawie art. 2 ust. 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238), Zarząd Spółki uchwała co następuje:-----

- Spółka wyemituje od 1.000 (jeden tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej od 1.000.000 (jeden milion) do 3.000.000,00 (trzy miliony) złotych („Obligacje serii A”, „Obligacje”),-----

- Obligacje serii A nie będą miały formy dokumentu,-----

- Cena emisyjna jednej Obligacji serii A, będzie równa jej wartości nominalnej,-----

- Oprocentowanie Obligacji serii A w stosunku do ich wartości nominalnej będzie stałe i będzie wynosiło 9,20 % (dziewięć procent i dwadzieścia setnych procenta) w skali roku,-----

- Oprocentowanie wypłacane będzie co 3 (trzy) miesiące,-----

- Spółka wykupi Obligacje serii A w terminie 24 (dwudziestu czterech) miesięcy od dnia ich przydziału po ich wartości nominalnej,-----

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

- Emisja Obligacji serii A nie będzie podzielona na transze,-----

- W przypadku dojścia emisji Obligacji do skutku, zamiarem Spółki jest wprowadzenie przydzielonych Obligacji do obrotu i notowań w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----

- Prawa z Obligacji serii A mogą być przenoszone bez żadnych ograniczeń,--
- Zarząd postanawia przyjąć szczegółowe warunki emisji Obligacji serii A („Warunki Emisji”), w brzmieniu stanowiącym załącznik nr 1 do powołanej uchwały,----
- Emitent będzie oferował Obligacje serii A w ramach oferty prywatnej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, na zasadach opisanych w Warunkach Emisji,----
- Oferta Obligacji serii A dojdzie do skutku, jeśli w terminach określonych w Warunkach Emisji zostanie prawidłowo subskrybowanych i opłaconych co najmniej 1.000 (jeden tysiąc) Obligacji,-----

d) Uchwałę nr 2/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 21 lutego 2017 r. w przedmiocie zmiany uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. i przyjęcia tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A, z której wynika, że Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie postanowił, że:-----

- w związku ze zmianą terminów subskrypcji i przydziału obligacji serii A, Spółka dokonuje odpowiednich zmian w treści warunków emisji obligacji serii A,-----
- wobec powyższego przyjmuje się tekst jednolity warunków emisji obligacji serii A stanowiący Załącznik nr 1 do powołanej uchwały,-----

e) Uchwałę nr 1/03/2017 z dnia 2 marca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału, z której wynika między innymi, że Zarząd Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) w związku treścią art. 2 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238) oraz w związku z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 lutego 2017 r. nr 1/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A oraz uchwałą nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A zmienionej uchwałą z dnia 21 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie zmiany uchwały Zarządu Spółki nr 01/02/2017 z dnia 6 lutego 2017 r. i przyjęcia tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A, postanawia, co następuje:-----

- Zarząd Spółki stwierdza, że emisja obligacji na okaziciela serii A doszła do skutku tj. zostało należycie subskrybowanych i opłaconych 1.115 (jeden tysiąc sto piętnaście) sztuk obligacji na okaziciela serii A,-----
- Zarząd dokonuje przydziału obligacji serii A na rzecz inwestorów, którzy zgodnie z warunkami emisji obligacji na okaziciela serii A złożyli prawidłowy zapis na obligacje serii A oraz dokonali prawidłowej wpłaty za obligacje serii A,-----
- Wykaz imienny inwestorów, którym przydzielono obligacje na okaziciela serii A wraz z liczbą przydzielonych obligacji serii A stanowi Załącznik nr 1 do

III. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że dnia 03 lutego 2017 roku została zawarta pomiędzy reprezentowaną przez nich Spółką pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwaną Emitentem), a radcą prawnym Piotrem Skrzyneckim prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, biuro: ul. Puławska 130/5 02-761 Warszawa, NIP: 7712232673, REGON: 100291069, wpisanym do Centralnej Ewidencji Działalności Gospodarczej prowadzonej przez Ministra właściwego d/s Gospodarki (zwanym Administratorem Zabezpieczeń) umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń, z której między innymi wynika, że:-

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

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

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

b) termin, do którego Administrator Zastawu może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii A, tj. do dnia 22 lutego 2029 r.,-----

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

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

IV. 1. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że reprezentowana przez nich Spółka wyemitowała obligacje serii A w liczbie 1.115 (jeden tysiąc sto piętnaście) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda.-----

Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 9,20% (dziewięć i dwadzieścia setnych procenta) w skali roku, obligacje są zabezpieczone, a termin wykupu został ustalony na dzień pierwszego marca dwa tysiące dziewiętnastego roku (01-03-2019).-----

2. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że z Załącznika do powołanej Uchwały nr 2/02/2017 z dnia 21 lutego 2017 roku Zarządu Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie wynika między innymi, że:-----

a) Obligacje będą zabezpieczone,-----

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

c) przedmiotem zastawu jest zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 06.12.1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (j.t. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm. składający się z istniejących oraz z przyszłych wierzytelności Emitenta wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 1 lutego 2017 r) wynosi 4.504.000 zł (słownie złotych: cztery miliony pięćset cztery tysiące),-----

d) wartość Przedmiotu Zastawu, zgodnie ze sporządzoną przez PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., ul. Orzycka 6, lok. 1B, 02-695 Warszawa, wpisanym do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000579479 prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wyceną na dzień 1 lutego 2017 roku wynosi 4.504.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset cztery tysiące złotych 00/100),-

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

f) funkcję Administratora Zabezpieczenia pełni radca prawny Piotr Skrzynecki stosownie do postanowień umowy o sprawowanie funkcji administratora zabezpieczenia z dnia 3 lutego 2017 r. Emitent może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczenia bez uzyskiwania zgody Obligatariuszy,-----

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

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

i) zaspokojenie Obligatariuszy z majątku Emitenta w oparciu o oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 777 §1 pkt 5) KPC nastąpi w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego; postępowanie sądowe zostanie ograniczone jedynie do postępowania klauzulowego; Administrator Zabezpieczenia zaspokaja należności na bieżąco, w miarę dysponowania odpowiednimi środkami; Administrator Zabezpieczenia (w powołanym załączniku do Uchwały błędnie wpisano „Administrator Zastawu”) nie jest zobowiązany do podejmowania jakichkolwiek czynności wynikających z umowy o pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczenia,

jeśli nie dysponuje środkami na pokrycie kosztów wykonania tych czynności. Administrator Zabezpieczenia nie jest zobowiązany do finansowania lub organizowania finansowania w jakiegokolwiek inny sposób, niż wynikający z właściwej umowy,-----

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

k) Administrator Zabezpieczenia dokona wypłaty kwot uzyskanych z dochodzenia zaspokojenia z przedmiotu zastawu na rzecz Obligatariuszy,-----

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

V. 1. Dawid Zieliński i Łukasz Górski działający za Spółkę pod firmą: Columbus Energy Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadczają, że co do obowiązku zapłaty: kwoty odpowiadającej wartości nominalnej obligacji na okaziciela serii A z tytułu wykupu, odsetek kapitałowych od obligacji na okaziciela serii A, odsetek za opóźnienie w zapłacie powyższych świadczeń oraz kosztów związanych z dochodzeniem wierzytelności - na zasadach określonych w Uchwale nr 1/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji, zmienionej Uchwałą nr 2/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 21 lutego 2017 r. w przedmiocie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. oraz w Załącznikach do powołanych wyżej Uchwał, Uchwale nr 1/03/2017 z dnia 2 marca 2017 r. Zarządu Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie dojścia do skutku emisji obligacji serii A oraz ich przydziału oraz umowy o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń z dnia 03 lutego 2017 roku - poddają reprezentowaną przez siebie Spółkę Akcyjną egzekucji wprost z tego aktu w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 1.672.500,00 zł (jeden milion sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) wobec Piotra Skrzyneckiego - Administratora Zabezpieczenia obligacji serii A. -----

2. Zdarzeniem, od którego uzależnione jest prowadzenie egzekucji będzie

nadanie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe (tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.) na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

Piotr Skrzynecki – Administrator Zabezpieczenia będzie mógł wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia dwudziestego drugiego lutego dwa tysiące dwudziestego dziewiątego roku (22-02-2029), a akt ten może stanowić podstawę wielokrotnego nadawania klauzuli wykonalności.-----

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

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

VII. Pobrano: -----

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

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

Łącznie pobrano kwotę: [REDACTED] złotych).-----

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

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

Kopia umowy z administratorem zastawu

UMOWA

o sprawowanie funkcji Administratora Zastawu

zawarta dnia 3 lutego 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

Columbus Energy S.A. w Krakowie, adres: ul. Kuźnicy Kottłająowskiej 13 31-234 Kraków, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000373608, o kapitale zakładowym wynoszącym 72.863.778,42 zł wniesionym w całości, NIP: 9492163154, REGON: 241811803,

reprezentowaną przez:

Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu,

Łukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej samodzielnej zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/14/20170203064112,

określanym dalej jako **Emitent**,

a

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

działającym osobiście i w imieniu własnym,

określanym dalej jako **Administrator Zastawu**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 2 lutego 2017 r. nr 1/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji ma zamiar postanowić o emisji do 3.000 (trzech tysięcy) obligacji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (stownie: jeden tysiąc) zł każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii A poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego do kwoty 150% łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji serii A na zbiorze praw o zmiennym składzie stanowiącym całość gospodarczą składającym się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie);

strona 1/6

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).

Artykuł 1. Przedmiot Umowy.

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 2 lutego 2017 r. podjął uchwałę nr 1/02/2017 Rady Nadzorczej Emitenta zmienioną uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A w ilości od 1.000 (jeden tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 9,20 % rocznie oraz termin wykupu przypadający na dzień 22 lutego 2019 r. Subskrypcja obligacji prowadzona będzie w okresie do 7 do 22 lutego 2017 r. („Obligacje Serii A”).
- 1.2. Emitent oświadcza, że w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą Emitentowi przysługują zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Spółkę usługi „Abonament na słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie) („Przedmiot Zastawu”).
- 1.3. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii A Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu na rzecz wszystkich obligatariuszy bez imiennego ich wskazywania do najwyższej sumy zastawu do wysokości 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii A („Zastaw Rejestrowy”).
- 1.4. W tym celu Na podstawie art. 4 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów [tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zastawu, zaś Administrator Zastawu oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go administratorem zastawu na warunkach określonych w umowie i warunkach emisji Obligacji Serii A, celem wykonywania praw i obowiązków wierzycieli z tytułu Zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy („Administrator Zastawu”).
- 1.5. Strony ustalają, że Administrator Zastawu nie musi być wierzycielem Emitenta z tytułu Obligacji Serii A.
- 1.6. Terminy pisane wielką literą a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie warunków emisji obligacji serii A.

Artykuł 2. Organizacja Współpracy.

- 2.1. Emitent komunikował się będzie z adresu e-mail: l.gorski@columbusenergy.pl.
- 2.2. Administrator Zastawu do celów bieżącego kontaktu podaje nr tel. 783391423 oraz e-mail: piotr.skrzynecki@pskrp.pl.
- 2.3. Strony ustalają, że informacje otrzymane z adresów e-mail wskazanych w art. 2.1 i 2.2 uważane będą za oświadczenie woli bądź wiedzy Emitenta i odpowiednio Administratora Zastawu i będą wiążące dla Stron. Zastrzeżenie to nie odnosi się do oświadczeń, dla których




Umowa lub przepisy prawa wymagają formy pisemnej lub innej formy szczególnej.

- 2.4. Strony wyrażają wzajemnie zgodę na przysyłanie informacji, w tym skanów dokumentów, na wskazane w p. 2.1 i 2.2 adresy e-mail. Strony we własnym zakresie podejmują działania zmierzające do zachowania poufności korespondencji elektronicznej.

Artykuł 3. Ustanowienie i wykreślenie Zastawu Rejestrowego.

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

Artykuł 4. Obowiązki Emitenta.

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



strona 3/6

Artykuł 5. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń.

- 5.1. Administrator Zastawu zobowiązuje się do przygotowania i doradztwa w przygotowaniu dokumentacji niezbędnej do dokonania wpisu w rejestrze zastawów.
- 5.2. Administrator Zastawu wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii A uprawnienia przysługujące zastawnikowi.
- 5.3. Administrator Zastawu zobowiązany jest, nie rzadziej niż raz na pół roku, do kontrolowania Przedmiotu Zastawu w oparciu o wyceny lub aktualizacje wyceny Przedmiotu Zastawu sporządzane przez uprawniony podmiot, informacje uzyskiwane od Emitenta oraz wyciągi z rejestru zastawów.
- 5.4. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń obligatariuszy z Przedmiotu Zastawu Administrator Zastawu dokonuje, według swojego wyboru:
 - a) sprzedaży Przedmiotu Zastawu w trybie określonym art. 24 ustawy o rejestrze zastawów i zastawie rejestrowym,
 - b) sądowego postępowania egzekucyjnego, przy czym w przypadku jednoczesnego pełnienia przez Administratora Zastawu funkcji Administratora Zabezpieczeń Administrator Zastawu może skorzystać w takim przypadku z aktu notarialnego o dobrowolnym poddaniu się egzekucji przez Emitenta.
- 5.5. W przypadku zaspokojenia zabezpieczonej wierzytelności w trybach określonych w art. 5.3 zaspokojeniu podlegają w kolejności:
 - a) koszty uboczne związane z dochodzeniem roszczeń, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń w części, w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
 - b) odsetki za opóźnienie w zapłacie należnych Obligatariuszom wierzytelności,
 - c) odsetki od wierzytelności Obligatariuszy przewidziane Warunkami Emisji Obligacji,
 - d) wierzytelności główne Obligatariuszy,- z tym zastrzeżeniem, że należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii; w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokajają się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
- 5.6. Administrator Zastawu nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy.
- 5.7. Administrator Zastawu zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności oraz wiążących Zleceniobiorcę kodeksów etycznych i standardów zawodowych.
- 5.8. Kodeks etyki zawodowej radców prawnych dostępny jest pod adresem URL: <http://www.kirp.pl/Akty-Prawne/Kodeks-Etyki-Radczy-Prawnego>.
- 5.9. Administrator Zastawu oświadcza, że wszelkie otrzymane dane w związku z Umową są poufne i nie będą udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie


strona 4/6

jest niezbędne w celu realizacji Umowy.

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

Artykuł 6. Wynagrodzenie.

- 6.1. Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń za wykonywanie Umowy następujące wynagrodzenie:
 - a) wynagrodzenie za czynności przewidziane art. 5.1 Umowy: [REDACTED]
 - b) wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Administratora Zastawu: [REDACTED]
 - c) wynagrodzenie z tytułu podjęcia czynności zmierzających do wykonania zabezpieczenia (zaspokojenia zabezpieczonych zastawem roszczeń): w kwocie trzykrotności stawki minimalnej określonej na podstawie §2 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 22 października 2015 r. w sprawie opłat za czynności radców prawnych [Dz. U. z 2015 r. poz. 1804 ze zm.], liczone każdorazowo od dochodzonej kwoty,
- 6.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:
 - a) podane kwoty wynagrodzeń stanowią kwoty netto i zostaną powiększone o stawkę podatku od towarów i usług obowiązującą w chwili wystawienia faktury; zmiana stawki podatku nie stanowi zmiany Umowy,
 - b) Administrator Zabezpieczeń wystawi każdorazowo Emitentowi fakturę, która będzie podstawą dokonywania płatności,
 - c) Strony zgadzają się na przysyłanie faktur i innych rozliczeń na adresy e-mail wskazane w art. 2.,
 - d) termin płatności wynosi 14 dni od daty wymagalności poszczególnego przedmiotu wynagrodzenia, w razie wątpliwości rozstrzyga data wysłania faktury na wskazany w art. 2 e-mail, przy czym:
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 a) wymagalne jest z chwilą zawarcia Umowy,
 - wynagrodzenie przewidziane w art. 6.1 b) wymagalne jest w sposób następujący:
 - kwota [REDACTED] zł wymagalna jest z dniem zawarcia Umowy,
 - kwoty po [REDACTED] zł wymagalne są w następujących terminach




płatności: 22 maja 2017 r., 22 sierpnia 2017 r., 22 listopada 2017 r., 22 lutego 2018 r., 22 maja 2018 r., 22 sierpnia 2018 r., 22 listopada 2018 r., 22 lutego 2019 r.

e) rozliczenia między Stronami następują wyłącznie przelewem bądź przekazem pocztowym na wskazany przez drugą Stronę rachunek bankowy, z tym zastrzeżeniem, że w przypadku zaspokojenia należności Administratora Zabezpieczeń z kwot uzyskanych z egzekucji z majątku Emitenta płatność nastąpić będzie przez potrącenie z przekazywaną Emitentowi odzyskaną kwotą.

6.3. W przypadku poniesienia przez Administratora Administrator Zabezpieczeń wydatków, do poniesienia których zobowiązany jest Emitent, Emitent zwróci te wydatki w terminie 7 dni od ich poniesienia. Rozliczenie następuje notą księgową.

Artykuł 7. Postanowienia końcowe.

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

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

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

7.4. Umowa została sporządzona w siedmiu egzemplarzach.

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

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

Administrator Zastawu

Kopia umowy z administratorem zabezpieczenia

UMOWA

o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń

zawarta dnia 3 lutego 2017 r. w Warszawie

pomiędzy:

Columbus Energy S.A. w Krakowie, adres: ul. Kuźnicy Kottłająowskiej 13 31-234 Kraków, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000373608, o kapitale zakładowym wynoszącym 72.863.778,42 zł wniesionym w całości, NIP: 9492163154, REGON: 241811803,

reprezentowaną przez:

Dawida Zielińskiego – Prezesa Zarządu,

Łukasza Górskiego – Wiceprezesa Zarządu,

uprawnionych do łącznej samodzielnej zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4a ustawy o KRS, identyfikator wydruku RP/373608/14/20170203064112,

określanym dalej jako **Emitent**,

a

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

działającym osobiście i w imieniu własnym,

określanym dalej jako **Administrator Zabezpieczeń**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent na mocy uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 2 lutego 2017 r. nr 1/02/2017 zmienionej uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 w przedmiocie wyrażenia zgody na emisję obligacji ma zamiar postanowić o emisji do 3.000 (trzech tysięcy) obligacji serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 (słownie: jeden tysiąc) zł każda;
- projekt warunków emisji obligacji przewiduje ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii A w postaci złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC;

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę („Umowa”).



strona 1/6

Artykuł 1. Przedmiot Umowy.

- 1.1. Emitent oświadcza, że w dniu 2 lutego 2017 r. podjął uchwałę nr 1/02/2017 Rady Nadzorczej Emitenta zmienioną uchwałą z dnia 3 lutego 2017 r. nr 2/02/2017 o zgodzie na dokonanie emisji zdematerializowanych obligacji na okaziciela serii A w ilości od 1.000 (jeden tysiąc) do 3.000 (trzy tysiące) sztuk, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc 00/100) zł każda. Projekt warunków emisji obligacji zakłada oprocentowanie obligacji o stałej stopie procentowej wynoszącej 9,20 % rocznie oraz termin wykupu przypadający na dzień 22 lutego 2019 r. Subskrypcja obligacji prowadzona będzie w okresie do 7 do 22 lutego 2017 r. („**Obligacje Serii A**”).
- 1.2. W celu zabezpieczenia roszczeń obligatariuszy wynikających z Obligacji Serii A Emitent zobowiązuje się ustanowić zabezpieczenie w postaci oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w rozumieniu art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii A („**Zabezpieczenie**”).
- 1.3. Na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach [Dz. U. z 2016 r. poz. 238] Emitent ustanawia radcę prawnego Piotra Skrzyneckiego Administratorem Zabezpieczeń, zaś Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go administratorem zabezpieczeń na warunkach określonych w Umowie i warunkach emisji Obligacji Serii A, celem wykonywania praw i obowiązków wierzycieli z tytułu Zabezpieczenia w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy („**Administrator Zabezpieczeń**”).
- 1.4. Terminy pisane wielką literą a nie zdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w projekcie warunków emisji obligacji serii A.

Artykuł 2. Organizacja Współpracy.

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

Artykuł 3. Obowiązki Emitenta.

- 3.1. Emitent zobowiązuje się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji na rzecz Administratora Zabezpieczeń w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta z

ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii A w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od Dnia Emisji, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:

- a) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2016 r. poz. 1113 z późn. zm.] na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,
 - b) termin, do którego Administrator Zastawu może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności będzie określony na dzień upływu przedawnienia roszczeń z Obligacji Serii A, tj. do dnia 22 lutego 2029 r.,
 - c) uprawniające Administratora Zastawu do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności,
 - d) umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczeń bez ograniczeń.
- 3.2. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy i Zabezpieczenia oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 2 dni roboczych, informowania Administratora Zabezpieczeń o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.
- 3.3. Obowiązek informacyjny, o którym mowa w art. 3.2 obejmuje w szczególności:
- a) zawiadomienie o zaistniałych przypadkach mogących skutkować żądaniem przedterminowego wykupu obligacji stosownie do postanowień punktu 17.2 Warunków Emisji Obligacji,
 - b) zawiadomienie o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii A,
 - c) zawiadomienie o złożonych przez Obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii A w stan wymagalności,
 - d) informowanie, na każde żądanie Administratora Zabezpieczeń, o stanie i składzie majątku Emitenta.
- 3.4. Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem Zabezpieczenia.
- 3.5. Niezwłocznie po sporządzeniu aktu, o którym mowa w art. 3.1 Emitent przekaże Administratorowi Zabezpieczeń 2 (dwa) wypisy tego aktu.

Artykuł 4. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń.

- 4.1. Administrator Zabezpieczeń wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz obligatariuszy Obligacji Serii A uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczeń.
- 4.2. Administrator Zastawu zobowiązany jest do współpracy z Emitentem oraz wybranym przez Emitenta notariuszem przy ustalaniu szczegółowej treści aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.
- 4.3. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy Administrator Zabezpieczeń ma prawo do wielokrotnego występowania a do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu, o którym mowa w art. 3.1 klauzuli wykonalności, celem prawidłowego

strona 3/6

wykonania Umowy oraz najpełniejszego zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy. Administrator Zabezpieczeń może w tym celu pobierać bez ograniczeń wypisy aktu notarialnego, o którym mowa w art. 3.1.

4.4. W przypadku zaspokojenia zabezpieczonej wierzytelności w trybach określonych w art. 4.3 zaspokojeniu podlegają w kolejności:

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

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

4.5. Uzyskane kwoty Administratora Zabezpieczeń wydaje Obligatariuszom. W przypadku niemożności zidentyfikowania osoby wierzyciela, Administrator Zabezpieczeń składa odpowiednie kwoty do depozytu sądowego. W przypadku, gdy po zaspokojeniu roszczeń z uzyskanej sumy pozostaną niewydatkowane kwoty, zostaną one zwrócone niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni, Emitentowi.

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

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

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

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

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

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

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

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

strona 4/6

Artykuł 5. Wynagrodzenie.

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

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

5.2. Wynagrodzenie jest płatne z zachowaniem następujących zasad:

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

5.3. W przypadku poniesienia przez Administratora Administrator Zabezpieczeń wydatków, do poniesienia których zobowiązany jest Zastawca, Zastawca zwróci te wydatki w terminie 7 dni od ich poniesienia. Rozliczenie następuje notą księgową.

Artykuł 6. Postanowienia końcowe.

- 6.1. Umowa zostaje zawarta na czas oznaczony do dnia zapłaty całej kwoty wierzytelności zabezpieczonych Zabezpieczeniem.
- 6.2. Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy za pisemnym jednomiesięcznym wypowiedzeniem. Administrator Zabezpieczeń może wypowiedzieć Umowę jedynie z ważnych powodów, które powinien podać w wypowiedzeniu. Strony uznają, że brak zapłaty chociażby części należnego Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenia jest ważnym powodem.
- 6.3. Zmiany Umowy, a także czynności zmierzające do jej wypowiedzenia lub rozwiązania powinny być dokonywane na piśmie pod rygorem nieważności.


strona 1/1

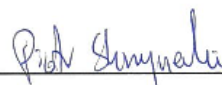
6.4. Umowa została sporządzona w czterech egzemplarzach.

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



Za Emitenta

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



Administrator Zabezpieczeń

Definicje i objaśnienia skrótów

Abonament na Słońce	Umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie.
Administrator Zabezpieczenia	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
Administrator Zastawu	Radca prawny Piotr Skrzynecki, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą Piotr Skrzynecki Kancelaria Radcy Prawnego, adres: ul. Puławska 130/5, 02-761 Warszawa.
ASO, Alternatywny System Obrotu, rynek Catalyst	Rynek obligacji Catalyst prowadzony w formule alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.
Doradca	IPO Doradztwo Kapitałowe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Dzień (Data) Emisji	Dzień przydziału Obligacji, tj. 2 marca 2017 r.
Dzień Przedterminowego Wykupu	Dzień, w którym dokonany będzie przedterminowy wykup w przypadku zaistnienia okoliczności uprawniających Obligatariuszy do żądania wykupienia Obligacji przed terminem zapadalności na zasadach określonych w Warunkach Emisji.
Dzień Roboczy	Dzień roboczy, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym podmiot prowadzący Ewidencję albo KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.
Dzień Wykupu	Dzień w którym Obligacje będą podlegać wykupowi, określony na 1 marca 2019 r.
Emitent, Spółka	Columbus Energy S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Kuźnicy Kołtątajowskiej 13, 31-324 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000373608, z kapitałem zakładowym 76.506.967,53 złotych wpłaconym w całości oraz numerem NIP 9492163154, REGON: 241811803.
EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Grupa, Grupa Kapitałowa	Emitent oraz podmiot podlegający konsolidacji.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827)
Kodeks Postępowania Cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (Dz.U. 1964 nr 43 poz. 296 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz. 1030, z 2014 r. poz. 265)
Kupon, Kupon odsetkowy	Stała stawka 9,2% w skali roku
Obligacje,	Zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela wyemitowane przez Emitenta na

Obligacje serii A	podstawie Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 6 lutego 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii A, uchwały nr 2/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 21 lutego 2017 r. w przedmiocie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 Zarządu Spółki z dnia 6 lutego 2017 r. i przyjęcia tekstu jednolitego warunków emisji obligacji serii A, a także Uchwały nr 1/02/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dnia 2 lutego 2017 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii A. oraz Uchwały nr 2/02/2017 Rady Nadzorczej Columbus Energy S.A. z dnia 3 lutego 2017 r. w sprawie zmiany Uchwały nr 1/02/2017 z dnia 2 lutego 2017 r.
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji serii A
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres za jaki naliczane są odsetki
Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
OZE	Odnawialne Źródła Energii w rozumieniu art. 2 pkt. 22. Ustawy o Odnawialnych Źródłach Energii
Prawo energetyczne	Ustawa z dnia 10 kwietnia 1997 r. Prawo energetyczne (Dz.U. 1997 nr 54 poz. 348 z późn. zm.)
Prawo restrukturyzacyjne	Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2016 r. poz. 1574)
Prawo upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2016 r. poz. 2171)
Przedmiot Zastawu	Zbiór praw o zmiennym składzie stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 297 z późn. zm.), składający się z istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z umów z tytułu realizowanej przez Emitenta usługi „Abonament na Słońce” (umowy sprzedaży przez Columbus Energy S.A. kompletnej instalacji fotowoltaicznej wraz z dostawą i montażem powiązane z umowami na 15-letnie finansowanie), których wartość godziwa (według stanu na dzień 1 lutego 2017 r.) wynosi 4.504.000 zł (słownie: cztery miliony pięćset cztery tysiące złotych 00/100).
Przedterminowy Wykup	Prawo do przedterminowego wykupu Obligacji opisane w Warunkach Emisji.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Umowa Zastawu	Umowa zastawu rejestrowego na przedmiocie zastawu
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz.U. z 2015 r. poz. 238)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2014 r. poz.94)
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie Publicznej, Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2013 r., poz. 1382)
Ustawa o OZE, Ustawa o Odnawialnych Źródłach Energii	Ustawa z dnia 20 lutego 2015 r. o odnawialnych źródłach energii (Dz.U. 2015 poz. 478 z późn. zm.)

<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2012 nr 0 poz. 361 z późn. zm.)
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (Dz.U. z 2014 r. nr 0 poz. 851)
<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, z późn. zm.)
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 nr 0 poz. 330, z późn. zm.)
<i>Warunki Emisji</i>	Warunki emisji Obligacji stanowiące załącznik nr 1 do Uchwały nr 2/02/2017 Zarządu Columbus Energy S.A. z dnia 21 lutego 2017 r.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Columbus Energy S.A.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)